

**Исх. № 045/3167-04/А3-15**

**ПАО СК “Росгосстрах”**

**Консолидированная финансовая отчетность  
по состоянию на 31 декабря 2015 года  
и за год, закончившийся 31 декабря 2015  
года**

## Содержание

Заклочение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	9
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	11
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	12
3 Основные принципы учетной политики	13
4 Управление страховым риском	35
5 Премии	40
6 Выплаты	42
7 Суброгации и регрессные требования	44
8 Аквизиционные расходы	44
9 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы	45
10 Общехозяйственные и административные расходы	45
11 Убыток от обесценения	46
12 Прочие операционные расходы	46
13 Расходы по налогу на прибыль	46
14 Денежные и приравненные к ним средства	50
15 Депозиты в банках	51
16 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	52
17 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	55
18 Займы выданные	55
19 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	57
20 Прочие активы и авансовые платежи	58
21 Гудвил и прочие нематериальные активы	59
22 Инвестиционная собственность	62
23 Основные средства	63
24 Заемные средства	64
25 Страховые резервы	65
26 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	68
27 Прочие обязательства	69
28 Акционерный капитал	69
29 Анализ по сегментам	70
30 Управление финансовыми рисками	73
31 Управление капиталом	88
32 Условные обязательства	89
33 Забалансовые обязательства	90
34 Операции со связанными сторонами	90
35 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	92
36 Дочерние компании	95
37 Приобретение доли неконтролирующих акционеров	96
38 Выбытие доли неконтролирующих акционеров	96
39 Приобретения дочерних компаний	96
40 Выбытие дочерних компаний	97
41 События после отчетной даты	98

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**о годовой консолидированной финансовой отчетности**  
**акционерам публичного акционерного общества СК «Росгосстрах»**  
**за 2015 год**

Акционерам публичного акционерного общества  
СК «Росгосстрах»

**Аудируемое лицо:**

Наименование: Публичное акционерное общество СК «Росгосстрах»  
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: № 1027739049689 выдано 07.08.2002 г.  
Межрайонной инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам №39 по г. Москве  
Местонахождение: Российская Федерация, 140002, Московская область, Люберецкий район, ул. Парковая, д. 3

**Аудиторская организация:**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Росэкспертиза»  
Свидетельство о государственной регистрации: № 183.142  
выдано Московской регистрационной палатой 23 сентября 1993 года.  
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: № 1027739273946  
выдано 27.09.2002 года Межрайонной инспекцией МНС России №39 по г. Москве  
Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 10205006556  
Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов «НП «Российская коллегия аудиторов» № 362-ю.  
Местонахождение: Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, дом 34.

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества СК «Росгосстрах», состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о совокупной прибыли, движении денежных средств и изменении в составе собственных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

**Ответственность аудируемого лица**  
**за годовую консолидированную финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

## Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

## Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение публичного акционерного общества СК «Росгосстрах» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор

  
Козлов А.В.

Заместитель Генерального директора

  
Потехин В.В.

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000126

на основании решения СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»» от 22.06.2012г. №20.

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций

20205019596, член СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»

В соответствии с решением Совета РКА от 12.11.2009 г. Свидетельство № 3453



ООО «Росэкспертиза»

«26» апреля 2016 года

Пояснения	2015 год	2014 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Страховые премии, брутто	5 162 839 593	142 925 711
Премии, переданные в перестрахование	5 (12 063 954)	(12 969 347)
<b>Страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>150 775 639</b>	<b>129 956 364</b>
Аннулированные премии	5 (4 195 884)	(4 253 871)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	5 (6 229 327)	(17 212 061)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5 (1 269 419)	332 794
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>139 081 009</b>	<b>108 823 226</b>
Страховые выплаты, урегулированные	6 (100 056 172)	(65 515 296)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	6 6 571 557	1 673 625
Изменение резервов убытков, брутто	6 (11 475 659)	(11 461 543)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	6 (5 169 510)	6 075 832
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>	<b>(110 129 784)</b>	<b>(69 227 382)</b>
Суброгации и регрессные требования	7 3 017 611	3 307 409
Внешние расходы на урегулирование убытков	(1 344 971)	(1 179 066)
Аквизиционные расходы	8 (18 123 868)	(16 676 058)
Резерв по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	19 (88 754)	(822 632)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	316 629	269 320
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>12 727 872</b>	<b>24 494 817</b>
Чистый инвестиционный доход	9 18 759 918	8 867 094
Процентные расходы	9 (1 384 740)	(589 553)
Общехозяйственные и административные расходы	10 (32 543 474)	(27 334 845)
Убыток от обесценения	11 (2 147 066)	(131 360)
Прочие операционные (расходы) доходы	12 (736 867)	79 705
<b>(Убыток) прибыль до вычета налога на прибыль</b>	<b>(5 324 357)</b>	<b>5 385 858</b>
Возмещение (расходы) по налогу на прибыль	13 674 101	(1 144 103)
<b>Чистый (убыток) прибыль за год</b>	<b>(4 650 256)</b>	<b>4 241 755</b>
<b>Прочий совокупный (убыток) прибыль за год</b>		
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль	(335 249)	392 932
Переоценка зданий за вычетом налога на прибыль	(135 940)	(326 203)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют	97 635	82 077
<b>Всего прочего совокупного убытка (прибыли) за вычетом налога на прибыль</b>	<b>(373 554)</b>	<b>148 806</b>
<b>Всего совокупного (убытка) прибыли за год</b>	<b>(5 023 810)</b>	<b>4 390 561</b>
<b>Чистый (убыток) прибыль, причитающийся:</b>		
Акционерам материнской компании	(4 650 256)	3 813 608
Неконтролирующим акционерам	-	428 147
<b>Всего чистого (убытка) прибыли за год</b>	<b>(4 650 256)</b>	<b>4 241 755</b>
<b>Совокупный (убыток) прибыль, причитающийся:</b>		
Акционерам материнской компании	(5 023 810)	3 974 211
Неконтролирующим акционерам	-	416 350
<b>Всего совокупного (убытка) прибыли за год</b>	<b>(5 023 810)</b>	<b>4 390 561</b>

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 98, была одобрена руководством 26 апреля 2016 года и подписана от его имени:

Маркаров Д.Э.  
 Генеральный директор  
 ПАО СК "Росгосстрах"



Казанцева Г.В.  
 Главный бухгалтер  
 ПАО СК "Росгосстрах"

Консолидированный отчет о совокупной прибыли должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Пояснения	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	14	9 851 197	9 590 025
Депозиты в банках	15	27 040 172	31 797 904
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	16	69 579 734	42 613 155
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17	3 015 220	3 434 281
Займы выданные	18	139 405	7 956 067
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	19	13 588 227	14 264 869
Прочие активы и авансовые платежи	20	18 236 522	21 083 689
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	25	2 880 209	4 165 019
Доля перестраховщиков в резервах убытков	25	3 804 165	8 974 448
Отложенный налоговый актив	13	1 139 731	-
Отложенные аквизиционные расходы	8	6 200 037	7 064 370
Гудвил	21	3 891 526	3 891 526
Прочие нематериальные активы	21	1 257 470	1 442 623
Инвестиционная собственность	22	10 179 726	13 165 704
Основные средства	23	10 301 277	11 880 533
<b>Всего активов</b>		<b>181 104 618</b>	<b>181 324 213</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ</b>			
<b>Обязательства</b>			
Засмные средства	24	1 031 894	4 867 171
Резерв незаработанной премии	25	71 999 493	66 715 940
Резервы убытков	25	53 418 285	42 243 946
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	26	9 003 649	7 818 064
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		23 904	222 305
Обязательства по отложенному налогу	13	-	942 045
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию		10 578 529	6 427 072
Прочие обязательства	27	10 797 394	16 377 583
<b>Всего обязательств</b>		<b>156 853 148</b>	<b>145 614 126</b>

<b>Собственные средства</b>			
Акционерный капитал	28	1 238 677	1 238 677
Добавочный капитал	28	31 073 687	31 073 687
Резерв по переоценке зданий		994 579	1 063 908
Резерв предупредительных мероприятий		-	969
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		1 168 709	1 503 958
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности		281 849	108 591
Накопленные убытки		(10 506 031)	(6 819 696)
<b>Всего собственных средств, причитающихся материнской компании</b>		<b>24 251 470</b>	<b>28 170 094</b>
Доля неконтролирующих акционеров		-	7 539 993
<b>Всего собственных средств</b>		<b>24 251 470</b>	<b>35 710 087</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b>181 104 618</b>	<b>181 324 213</b>

Маркаров Д.Э.  
 Генеральный директор  
 ПАО СК "Росгосстрах"



Казанцева Г.В.  
 Главный бухгалтер  
 ПАО СК "Росгосстрах"



Пояснения	2015 год	2014 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Страховые премии полученные, брутто	160 835 217	138 532 298
Премии, переданные в перестрахование	(13 026 859)	(12 991 929)
Страховые выплаты, брутто	(99 982 028)	(65 138 027)
Полученная доля перестраховщиков в страховых выплатах	6 240 264	1 231 346
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования полученный	316 629	269 320
Аквизиционные расходы уплаченные	(17 351 986)	(17 928 596)
Суброгации и регрессные требования	3 755 415	3 238 231
Внешние расходы по урегулированию убытков	(1 344 971)	(1 179 066)
Чистый комиссионный доход по обязательному медицинскому страхованию	2 056 844	3 184 669
Общехозяйственные и административные расходы	(33 582 341)	(27 677 274)
Прочие операционные расходы	(2 190 080)	(1 653 913)
<b>Изменение операционных активов и обязательств</b>		
Чистое уменьшение прочих активов и авансовых платежей	1 683 121	2 438 428
Чистое (уменьшение) увеличение прочих обязательств	(3 736 024)	2 262 599
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<b>3 673 201</b>	<b>24 588 086</b>
Налог на прибыль уплаченный	(1 366 938)	(1 118 028)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>2 306 263</b>	<b>23 470 058</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	39	-
Выбытие дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	40	(13 914)
Дивиденды полученные		-
Процентные доходы		74 103
Процентные расходы		15 204
Чистые поступления (выплаты) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		9 162 700
Чистое уменьшение (увеличение) депозитов в банках		(2 639 251)
Чистое (увеличение) уменьшение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		8 481 723
Чистое уменьшение (увеличение) депозитов в банках		(12 965 479)
Чистое (увеличение) уменьшение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		4 904 009
Чистое уменьшение (увеличение) депозитов в банках		(14 853 863)
Чистое (увеличение) уменьшение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(26 080 534)
Чистое уменьшение займов выданных		299 312
Чистые приобретения нематериальных активов		7 816 662
Чистые приобретения основных средств и инвестиционной собственности		2 334 008
Чистые приобретения основных средств и инвестиционной собственности		(224 102)
Чистые приобретения основных средств и инвестиционной собственности		(113 685)
Чистые приобретения основных средств и инвестиционной собственности		(678 730)
Чистые приобретения основных средств и инвестиционной собственности		(717 143)
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>170 488</b>	<b>(19 895 539)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Погашения заемных средств	(2 580 185)	(3 507 309)
Выбытие доли неконтролирующих акционеров	-	77 401
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(2 580 185)</b>	<b>(3 429 908)</b>
<b>Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>(103 434)</b>	<b>144 611</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	364 606	496 750
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	9 590 025	8 948 664
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года</b>	<b>9 486 591</b>	<b>9 093 275</b>

Маркаров Д.Э.  
Генеральный директор  
ПАО СК "Росгосстрах"



14  
Казанцева Г.В.  
Главный бухгалтер  
ПАО СК "Росгосстрах"



Собственные средства, причитающиеся акционерам материнской компании

тыс. рублей	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке заданний	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке преуридных мероприятий	Резерв по переводу в валюту представлений данных консолидированной финансовой отчетности	Накопленные убытки	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	-	-	-	-	-	-	3 813 608	3 813 608	428 147	4 241 755
Всего совокупной прибыли	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	-	-	-	392 932	-	-	-	392 932	-	392 932
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль в размере 98 233 тыс. рублей	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	-	-	-	-	-	-	82 077	82 077	-	82 077
Переоценка основных средств с возмещением налога на прибыль в размере 81 551 тыс. рублей	-	-	(314 406)	-	-	-	-	(314 406)	(11 797)	(326 203)
Перенос из резерва предупредительных мероприятий	-	-	-	-	(164 439)	-	-	164 439	-	-
Всего прочей совокупной прибыли	-	-	(314 406)	392 932	(164 439)	82 077	164 439	160 603	(11 797)	148 806
Всего совокупной прибыли за год	-	-	(314 406)	392 932	(164 439)	82 077	3 978 047	3 974 211	416 350	4 390 561
Изменения в проценте владения дочерними компаниями, не приводящие к потере контроля	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38	-	-	-	-	-	-	-	-	75 335	75 335
Выбытие доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
39	-	-	-	-	-	-	22 857	22 857	-	22 857
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	22 857	22 857	75 335	98 192
Всего операций с собственниками	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	1 238 677	31 073 687	1 063 908	1 503 958	969	108 591	(6 819 696)	28 170 094	7 539 093	35 710 087

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

Собственные средства, причитающиеся акционерам материнской компании

Пояснения	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке знаний	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв предупредительных мероприятий	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности	Накопленные убытки	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	-	-	-	-	-	-	-	(4 650 256)	-	(4 650 256)
Всего совокупной прибыли	-	-	-	-	(335 249)	-	-	-	-	(335 249)
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с возмещением налога на прибыль в размере 83 812 тыс. рублей	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	-	-	-	-	-	97 635	-	-	-	97 635
Переоценка основных средств с возмещением налога на прибыль в размере 33 986 тыс. рублей	-	-	(69 329)	-	-	-	-	(69 329)	(66 611)	(135 940)
Перенос из резерва предупредительных мероприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего прочей совокупной прибыли	-	-	-	-	(969)	-	969	-	-	-
Всего совокупной прибыли за год	-	-	(69 329)	(335 249)	(969)	97 635	969	(306 943)	(66 611)	(373 554)
Изменения в проценте владения дочерними компаниями, не приводящие к потере контроля	-	-	(69 329)	(335 249)	(969)	97 635	(4 649 287)	(4 957 199)	(66 611)	(5 023 810)
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	962 952	962 952	(7 397 915)	(6 434 963)
Всего операций с собственниками	-	-	-	-	-	75 623	-	75 623	(75 467)	156
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	1 238 677	31 073 687	994 579	1 168 709	-	281 849	(10 506 031)	24 251 470	-	24 251 470

Маркаров Д.Э.  
 Генеральный директор ПАО СК "Ростосстрах"



Казанцева Г.В.  
 Главный бухгалтер ПАО СК "Ростосстрах"

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

1

## Введение

### (а) Организационная структура Группы и основные виды деятельности

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

Основные дочерние компании, входящие в Группу, представлены преимущественно страховыми компаниями, занимающимися видами страхования, отличными от страхования жизни, страхованием жизни, и компаниями, представляющими медицинские услуги. Полный перечень дочерних компаний Группы приведен в Пояснении 36.

Компания ПАО СК "Росгосстрах" зарегистрирована по следующему юридическому адресу: Парковая улица, дом 3, 140002, Московская область, город Люберцы, Российская Федерация. 52% акций ПАО "Росгосстрах" принадлежат ООО "РГС Холдинг", основными активами которой являются инвестиции в капитал компаний Группы.

Конечным акционером, контролирующим Группу, является господин Хачатуров.

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа включала в себя 6 страховых компаний (2014 год: 9 компании) и 186 филиалов (2014 год: 255 филиалов), через которые Группа осуществляет свою деятельность в Москве, Санкт-Петербурге, Уфе, Красноярске, Владивостоке, Нижнем Новгороде и в других регионах Российской Федерации и Армении. По состоянию на 31 декабря 2015 года численность персонала Группы составила 22 тысяч человек (2014 год: 25 тысяч человек), работающих полный рабочий день, и 56 тысяч страховых агентов (2014 год: 51 тысяча 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. Гудвилл 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 гудвилл"), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

**(iii) Приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров**

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

**(iv) Ассоциированные компании**

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

**(v) Операции, исключенные в процессе консолидации**

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

**(б) Доли неконтролирующих акционеров**

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

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

**(в) Иностранная валюта**

**(i) Операции в иностранной валюте**

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

**(ii) Зарубежные компании**

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

(г) **Договоры страхования**

(i) **Классификация договоров страхования**

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

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

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

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

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

**Договоры страхования**

**Премии**

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

**Расторжение договоров страхования**

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

**Резерв незаработанной премии**

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

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

### **Страховые выплаты**

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

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

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

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

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

### **Резерв неистекшего риска**

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

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

### **(iii) Перестрахование**

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

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

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



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

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

*(iv) Отложенные аквизиционные расходы*

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

*(v) Проверка адекватности обязательств*

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

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

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков является финансовыми инструментами и включена в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов. Группа регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Учетная политика по обесценению описана в Пояснении 19. Дебиторская и кредиторская задолженность может быть взаимозачтена, если существует законодательно установленное право произвести взаимозачет.

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

*(vii) Обязательное медицинское страхование*

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

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

**(viii) Резерв предупредительных мероприятий**

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

**(д) Денежные и приравненные к ним средства**

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

**(е) Финансовые инструменты****(i) Непроизводные финансовые инструменты**

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

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

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются раздельно 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 взаимокомпенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компаний, входящих в состав Группы, и контрагентов, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для определения цены в процессе совершения сделки.

*(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке*

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

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

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

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

*(vii) Прекращение признания*

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

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

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

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

*(viii) Сделки "РЕПО" и "обратного РЕПО"*

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

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

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

**(ix) Приобретенные векселя**

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

**(ж) Взаимозачет активов и обязательств**

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

**(з) Основные средства**

**(i) Собственные активы**

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

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

**(ii) Последующие расходы**

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

**(iii) Переоценка**

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



**(iv) Амортизация**

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

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

**(и) Инвестиционная собственность**

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

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

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

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

**(к) Нематериальные активы**

**(i) Гудвил**

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

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

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

**(ii) Нематериальные активы (кроме гудвила)**

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

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

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

**(iii) Последующие расходы**

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

**(iv) Амортизация**

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

Сроки полезного использования нематериальных активов:

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

**(л) Обесценение активов**

**(i) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам**

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

**(ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Убытки от обесценения финансовых активов, 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) Поправки и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году**

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО, опубликованных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО - IASB), являющихся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начинающегося 1 января 2015 года или позже.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»

Группа впервые применила данные поправки в текущем году. До применения этих поправок Группа отражала в учете добровольные взносы работников в пенсионные программы с установленными выплатами как уменьшение средних расходов по пенсионной программе в момент уплаты данных взносов в программы, а взносы работников, предусмотренные в пенсионных программах с установленными выплатами, отражались в учете как уменьшение средних расходов по пенсионной программе в момент оказания услуг работником. В соответствии с поправками Группа должна отражать взносы работника в отчетности следующим образом:

Добровольные пенсионные взносы работников учитываются как сокращение средних расходов по пенсионной программе по факту уплаты взносов в данную программу.

Взносы работника, предусмотренные в пенсионной программе с установленными выплатами, отражаются как сокращение средних расходов по пенсионной программе только в том случае, если эти взносы привязаны к трудовому стажу. В частности, когда сумма таких взносов зависит от продолжительности трудового стажа, сокращение средних расходов по пенсионной программе осуществляется путем отнесения взносов на период службы так же, как относятся вознаграждения. С другой стороны, когда размер взносов определяется как фиксированный процент от заработной платы (т.е. независимо от трудового стажа), Группа отражает сокращение средних расходов по пенсионной программе в том периоде, когда были оказаны соответствующие услуги.

Данные поправки должны быть применены ретроспективно. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ежегодные улучшения МСФО (циклы 2010 – 2012 годов и 2011 – 2013 годов)

В текущем году Группа впервые применила изменения в МСФО, включенные в Ежегодные улучшения МСФО (циклы 2010 – 2012 годов и 2011 – 2013 годов.) Согласно одному из улучшений, предприятия должны раскрывать оценки, выработанные руководством в отношении применения критериев агрегирования, установленных в параграфе 12 МСФО (IFRS) 8: «Операционные сегменты». Группа агрегировала несколько операционных сегментов в единый операционный сегмент и раскрыла необходимую информацию в Примечании 29, в соответствии с поправками. Применение других поправок не оказало влияния на раскрываемую информацию или суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты <sup>2</sup>
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с клиентами <sup>2</sup>
Поправки к МСФО (IFRS) 11	Учет приобретенных долей участия в совместных операциях <sup>1</sup>
Поправки к МСФО (IAS) 1	Инициатива в сфере раскрытия информации <sup>1</sup>
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38	Разъяснение допустимых методов учета амортизации <sup>1</sup>
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41	Сельское хозяйство: плодовые культуры <sup>1</sup>
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28	Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием <sup>1</sup>
Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28	Инвестиционные компании: применение исключения в отношении консолидации <sup>1</sup>
Поправки к МСФО (IFRS)	Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2012-2014 годов) <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Действуют в течение годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2016 г. или после этой даты, но могут быть применены ранее.

<sup>2</sup> Действуют в течение годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, но могут быть применены ранее.

### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Согласно МСФО (IFRS) 9, выпущенному в ноябре 2009 г., вводятся новые требования к классификации и оценке размеров финансовых активов. Впоследствии в МСФО (IFRS) 9 были внесены дополнительные изменения: в октябре 2010 г. в стандарт были внесены поправки, которые вводят требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания; в ноябре 2013 г. были введены новые требования к общему порядку учета хеджирования. В июне 2014 г. была выпущена новая версия МСФО (IFRS) 9, в которую вошли а) требования в отношении обесценения финансовых активов; б) некоторые поправки к требованиям к классификации и оценке в связи с введением новой категории «справедливая стоимость с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода» (FVTOCI) для определенных простых долговых инструментов.

#### Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оцениваются по амортизированной или справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты в условиях такой модели бизнеса, когда основной целью является сбор договорных денежных потоков и когда договорные денежные потоки являются исключительно платежами по основному долгу и выплатой процентов по непогашенному остатку основного долга, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости в конце последующих отчетных периодов. Долговые инструменты в условиях такой модели бизнеса, цель которой достигается посредством сбора договорных денежных потоков и продажи финансовых активов и при наличии таких договорных условий, согласно которым денежные потоки в определенные даты являются исключительно платежами по основному долгу и выплатой процентов по непогашенному остатку основного долга, как правило, оцениваются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода. Все прочие долговые инструменты и инвестиции в уставный капитал оцениваются по их справедливой стоимости в конце последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9, организации могут принять неотменяемое решение отражать последующие изменения справедливой стоимости инвестиций в уставный капитал (не предназначенный для продажи) в другом совокупном доходе, при этом только прибыль в виде дивидендов, как правило, отражается как прибыль или убыток;
- в отношении финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, МСФО (IFRS) 9 предусмотрено требование, чтобы сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства в результате изменения кредитного риска по данному обязательству была представлена в прочем совокупном доходе, если только признание воздействия изменений в кредитном риске по обязательству в прочем совокупном доходе не создаст учетный дисбаланс в прибыли или убытках или не увеличит существующий дисбаланс. Изменения в справедливой стоимости, связанные с изменением кредитного риска по финансовому обязательству, не могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытков. Согласно МСФО (IAS) 39, вся сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, оцениваемая как

справедливая стоимость через прибыль или убыток, должна быть представлена как прибыль или как убыток;

- в отношении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 предусмотрено требование о предоставлении модели ожидаемых убытков по кредиту вместо модели понесенных убытков по кредиту, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с данным требованием, организация должна отчитываться за ожидаемые убытки по кредитам и изменениях в таких ожидаемых убытках по состоянию на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в кредитном риске с момента его первоначальной оценки. Другими словами, теперь кредитное событие не обязательно должно наступить до признания убытков по кредиту; и
- в новых требованиях к общему учету хеджирования сохраняются три типа механизмов учета хеджирования, принятые в МСФО (IAS) 39. Согласно МСФО (IFRS) 9, в отношении типов операций, которые могут быть отражены в учете как хеджирование, предусмотрена большая гибкость, в частности, расширены типы инструментов, которые могут быть квалифицированы как инструменты хеджирования, а также типы рисков составляющих нефинансовых инструментов, которые могут быть учтены как хеджирование. Кроме того, после тщательного рассмотрения принципа проверки эффективности, он был заменен принципом «экономических отношений». Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками были существенно расширены.

#### МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

В мае 2014 г. был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую модель, которую должны использовать организации для отражения в учете выручки, поступающей по договорам с клиентами. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15, он заменит существующие руководства по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры подряда» и их толкования.

Основной принцип МСФО (IFRS) 15 состоит в том, что организация должна признавать выручку таким образом, чтобы отразить обусловленную обязательством передачу соответствующих товаров или услуг клиентам на сумму, соответствующую вознаграждению, которое рассчитывает получить организация в обмен на данные товары или услуги. В частности, Стандартом вводится подход к признанию выручки на основе пяти шагов:

- Шаг 1: Определение соответствующего договора (договоров) с клиентом.
- Шаг 2: Определение отдельных обязательств по исполнению договора.
- Шаг 3: Определение цены операции.
- Шаг 4: Распределение цены операции между отдельными обязательствами по договору.
- Шаг 5. Признание выручки в момент выполнения (или по мере выполнения) организацией обязательств по исполнению договора.



Согласно МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку при выполнении (или по мере выполнения) обязательств по договору, т.е., когда товары или услуги, представляющие отдельное обязательство, переходят под контроль клиента. В МСФО (IFRS) 15 добавлено руководство, регламентирующее действия в различных сценариях. Кроме того, МСФО (IFRS) 15 предписывает более полное раскрытие информации. Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать существенное влияние на суммы, отражаемые в учете, и раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности Группы. Однако достоверную оценку результатов применения МСФО (IFRS) 15 можно будет сделать только после проведения Группой тщательного анализа.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 содержат разъяснения относительно того, каким образом отражать в учете приобретение долей участия в совместных операциях, которые являются предметом экономической деятельности в соответствии с трактовкой, содержащейся в МСФО (IFRS) 3 «Объединения предприятий». В частности, поправки предусматривают применение соответствующих принципов отражения объединения предприятий согласно МСФО (IFRS) 3 и другим стандартам (например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в отношении признания отложенных налогов в момент приобретения и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении тестирования на обесценение генерирующей единицы, на которую отнесена цена нематериальных активов при приобретении доли в совместных операциях). Эти же требования должны применяться к совместным операциям, но только в том случае, если существующее предприятие участвует в совместной операции по решению одной из сторон, участвующей в данной совместной операции.

Участник совместной операции также обязан раскрыть соответствующую информацию, предусмотренную МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами в отношении объединения предприятий.

Поправки должны применяться перспективно в отношении приобретения долей участия в совместных операциях (при условии, что совместные операции являются предметом хозяйственной деятельности в соответствии с трактовкой, содержащейся в МСФО (IFRS) 3), совершенных в течение годовых отчетных периодов, наступивших 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Компании ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 11 может повлиять на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем, в случае совершения таких совместных операций.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 содержат рекомендации по практическому применению концепции существенности учетной информации.

Поправки к МСФО (IAS) 1 должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Компании ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 1 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов учета амортизации»

Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают организациям амортизировать объекты основных средств, используя метод, основанный на выручке. Поправки к МСФО (IAS) 38 вводят опровержимую презумпцию того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данная презумпция может быть опровергнута только в двух случаях:

- а) если нематериальный актив выражен как некоторый показатель выручки; или

- б) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

Поправки применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. В настоящее время Группа использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов. Руководство Компании считает, что линейный метод наилучшим образом отражает использование экономических выгод, заложенных в соответствующие активы, и, соответственно, Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 содержат определение плодовых культур, и, согласно данным поправкам, биологические активы, попадающие в категорию плодовых культур, должны отражаться в учете в составе основных средств в соответствии с МСФО (IAS) 16, а не МСФО (IAS) 41, как было ранее. Продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 41.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не ведет сельскохозяйственную деятельность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 касаются ситуаций, в которых имеет место продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. В частности, согласно этим поправкам, прибыль или убыток, являющиеся результатом потери контроля над дочерней компанией, которая не участвует в операциях с ассоциированной компанией или совместным предприятием, для которых применяется метод учета по собственному капиталу, должны быть отражены как прибыль или убыток материнской компании только в той степени, в которой это соответствует доле участия независимых инвесторов в данной ассоциированной компании или совместном предприятии. Аналогично, прибыль и убыток, являющиеся результатом переоценки справедливой стоимости инвестиций, оставшихся в бывшей дочерней компании (которая стала ассоциированной компанией или совместным предприятием, для которых применяется метод учета по собственному капиталу), должны быть отражены как прибыль или убыток бывшей материнской компании только в той степени, в которой это соответствует доле участия независимых инвесторов в новой ассоциированной компании или совместном предприятии.

Данные поправки применяются перспективно к операциям, совершенным в течение годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Компании ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 может повлиять на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем, в случае совершения данных операций.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные компании: применение исключения в отношении консолидации»

Согласно поправкам к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28, материнская компания, являющаяся дочерним предприятием инвестиционной компании, может быть освобождена от подготовки консолидированных финансовых отчетов даже в том случае, если инвестиционная компания оценивает все свои дочерние предприятия по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 10. Кроме того, данные поправки содержат положение о том, что требование о включении в отчетность инвестиционной компании показателей дочерней компании, оказывающей услуги, связанные с прежней инвестиционной деятельностью, применяется только к дочерним компаниям, которые сами по себе не являются инвестиционными компаниями.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не является инвестиционной компанией, и в ее составе нет никаких материнских, дочерних или ассоциированных компаний, а также совместных предприятий, которые могут быть классифицированы как инвестиционные компании.

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2012 - 2014 годов)

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2012 – 2014 годов) включают ряд поправок в различные МСФО, суть которых кратко изложена ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 5 содержат подробные инструкции для предприятий в случае переклассификации активов (или группы выбытия) из удерживаемых для продажи в удерживаемые для распределения среди владельцев (или наоборот). Поправки проясняют, что такое изменение следует рассматривать как продолжение первоначального плана выбытия активов, и, следовательно, требования, установленные в МСФО (IFRS) 5, в отношении изменения плана продажи не применяются. В поправках также содержатся разъяснения о прекращении учета активов, удерживаемых для распределения.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительные комментарии о том, следует ли считать контракт на оказание услуг продолжающимся участием в передаваемом активе в целях раскрытия информации, предусмотренного в отношении передаваемых активов.

Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, что ставка дисконтирования обязательств по плану выплаты вознаграждений по окончании трудовой деятельности определяется в соответствии с доходными ставками по высококачественным корпоративным облигациям на конец отчетного периода. «Глубина рынка» для высококачественных корпоративных облигаций оценивается в той валюте, в которой будут выплачиваться вознаграждения. В случае отсутствия глубокого рынка по высококачественным корпоративным облигациям в данной валюте, необходимо применять доходные ставки по государственным облигациям, деноминированным в такой же валюте.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 4 Управление страховым риском

### (а) Описание страховых услуг

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

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

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

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

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

**(i) Стратегия андеррайтинга**

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

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

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

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

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

**(ii) Стратегия перестрахования**

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

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

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

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

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

**(i) Автострахование**

**Характеристика страховых продуктов**

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

**Управление риском**

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

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

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

**(ii) Страхование имущества**

**Характеристика страховых продуктов**

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

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

**Управление риском**

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

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

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

**(iii) Страхование от несчастных случаев**

**Характеристика страховых продуктов**

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

**Управление риском**

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

Управление риском осуществляется посредством контроля за премиями.

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

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

**Управление риском**

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

**(г) Концентрация страхового риска**

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

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

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

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

**(д) Перестрахование риска**

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

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

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

## 5 Премии

2015 год	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	25	79 420 201	25 558 824	28 712 787	8 683 842	9 028 246	11 428 523	7 170	162 839 593
Аннулированные премии		(1 499 531)	(863 075)	(717 110)	(56 781)	(429 759)	(818 730)	-	(4 384 986)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		(12 065 211)	1 703 953	420 496	3 055 602	(337 468)	993 301	-	(6 229 327)
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>	25	<b>65 855 459</b>	<b>26 399 702</b>	<b>28 416 173</b>	<b>11 682 663</b>	<b>8 261 019</b>	<b>11 603 094</b>	<b>7 170</b>	<b>152 225 280</b>
Премии, переданные в перестрахование	25	-	(1 254 258)	(7 188 705)	(64 929)	(361)	(3 555 701)	-	(12 063 954)
Аннулированные премии, переданные в перестрахование		-	43 511	10 398	26 666	-	108 527	-	189 102
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		-	8 591	(384 317)	21 151	246	(915 090)	-	(1 269 419)
<b>Заработанные премии, переданные в перестрахование</b>	25	<b>-</b>	<b>(1 202 156)</b>	<b>(7 562 624)</b>	<b>(17 112)</b>	<b>(115)</b>	<b>(4 362 264)</b>	<b>-</b>	<b>(13 144 271)</b>
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>		<b>65 855 459</b>	<b>25 197 546</b>	<b>20 853 549</b>	<b>11 665 551</b>	<b>8 260 904</b>	<b>7 240 830</b>	<b>7 170</b>	<b>139 081 009</b>



2014 год	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей									
Страховые премии, брутто	25	54 065 346	29 223 505	26 855 857	11 844 781	8 573 503	12 352 730	9 989	142 925 711
Аннулированные премии		(865 424)	(859 771)	(1 676 751)	(19 074)	(273 167)	(621 518)	-	(4 315 705)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		(10 024 376)	(3 155 738)	(317 160)	(2 741 653)	(604 319)	(368 815)	-	(17 212 061)
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>	<b>25</b>	<b>43 175 546</b>	<b>25 207 996</b>	<b>24 861 946</b>	<b>9 084 054</b>	<b>7 696 017</b>	<b>11 362 397</b>	<b>9 989</b>	<b>121 397 945</b>
Премии, переданные в перестрахование	25	-	(1 140 440)	(6 696 604)	(219 240)	(3 898)	(4 909 165)	-	(12 969 347)
Аннулированные премии, переданные в перестрахование		-	1 439	37 799	20	-	22 576	-	61 834
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		-	41 143	(164 356)	(31 484)	-	487 491	-	332 794
<b>Заработанные премии, переданные в перестрахование</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>(1 097 858)</b>	<b>(6 823 161)</b>	<b>(250 704)</b>	<b>(3 898)</b>	<b>(4 399 098)</b>	<b>-</b>	<b>(12 574 719)</b>
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>		<b>43 175 546</b>	<b>24 110 138</b>	<b>18 038 785</b>	<b>8 833 350</b>	<b>7 692 119</b>	<b>6 963 299</b>	<b>9 989</b>	<b>108 823 226</b>

## 6 Выплаты

2015 год	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей									
Страховые выплаты урегулированные									
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		(57 274 570)	(20 579 680)	(8 658 673)	(1 007 032)	(6 358 431)	(5 769 869)	(407 917)	(100 056 172)
		-	362 568	3 099 172	16 944	-	3 092 873	-	6 571 557
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование		(57 274 570)	(20 217 112)	(5 559 501)	(990 088)	(6 358 431)	(2 676 996)	(407 917)	(93 484 615)
Изменение резервов убытков, брутто		(16 573 583)	281 860	2 644 600	83 788	(211 016)	1 891 051	407 641	(11 475 659)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		-	(43 613)	(3 049 608)	(2 115)	-	(2 074 174)	-	(5 169 510)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	25	(16 573 583)	238 247	(405 008)	81 673	(211 016)	(183 123)	407 641	(16 645 169)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(73 848 153)	(19 978 865)	(5 964 509)	(908 415)	(6 569 447)	(2 860 119)	(276)	(110 129 784)

2014 год	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей									
Страховые выплаты урегулированные		(30 997 371)	(18 841 042)	(5 482 374)	(905 871)	(5 832 398)	(3 395 359)	(60 881)	(65 515 296)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		-	300 764	529 756	50 913	-	792 192	-	1 673 625
<b>Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование</b>		<b>(30 997 371)</b>	<b>(18 540 278)</b>	<b>(4 952 618)</b>	<b>(854 958)</b>	<b>(5 832 398)</b>	<b>(2 603 167)</b>	<b>(60 881)</b>	<b>(63 841 671)</b>
Изменение резервов убытков, брутто		(1 914 567)	(2 190 181)	(3 980 375)	(124 261)	(121 022)	(3 185 786)	54 649	(11 461 543)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		-	159 191	3 408 793	(12 546)	-	2 520 394	-	6 075 832
<b>Изменение резервов убытков, нетто перестрахование</b>	25	<b>(1 914 567)</b>	<b>(2 030 990)</b>	<b>(571 582)</b>	<b>(136 807)</b>	<b>(121 022)</b>	<b>(665 392)</b>	<b>54 649</b>	<b>(5 385 711)</b>
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>		<b>(32 911 938)</b>	<b>(20 571 268)</b>	<b>(5 524 200)</b>	<b>(991 765)</b>	<b>(5 953 420)</b>	<b>(3 268 559)</b>	<b>(6 232)</b>	<b>(69 227 382)</b>

## 7 Суброгации и регрессные требования

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
<b>Изменение суброгационных требований</b>		
КАСКО	(828 617)	240 789
ОСАГО	(43 209)	(180 052)
	<u>(871 826)</u>	<u>60 737</u>
<b>Прочие регрессные требования</b>		
КАСКО	2 696 729	2 317 484
ОСАГО	686 501	774 745
Страхование имущества	362 116	118 648
Страхование от несчастных случаев	7	16 199
Добровольное медицинское страхование	-	437
Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	144 084	19 159
	<u>3 889 437</u>	<u>3 246 672</u>
<b>Всего суброгации и регрессных требований</b>	<u>3 017 611</u>	<u>3 307 409</u>

## 8 Аквизиционные расходы

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
<b>Комиссия, выплаченная агентам:</b>		
КАСКО	2 520 807	3 235 605
ОСАГО	2 786 464	2 867 960
Страхование имущества	3 686 980	3 922 474
Страхование от несчастных случаев	1 403 462	1 875 336
Добровольное медицинское страхование	741 165	595 322
Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	1 492 058	1 318 034
	<u>12 630 936</u>	<u>13 814 731</u>
<b>Прочие аквизиционные расходы:</b>		
Обязательные отчисления в Российский Союз Автостраховщиков	2 591 997	1 859 049
Социальные и прочие расходы, связанные с персоналом	1 860 933	2 308 194
Прочее	340 922	288 869
	<u>4 793 852</u>	<u>4 456 112</u>
<b>Всего аквизиционных расходов</b>	<u>17 424 788</u>	<u>18 270 843</u>
Изменение отложенных аквизиционных расходов	699 080	(1 594 785)
<b>Аквизиционные расходы за год</b>	<u>18 123 868</u>	<u>16 676 058</u>

## 9 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
<b>Инвестиционный доход</b>		
Процентные доходы:		
- финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5 026 561	3 548 606
- депозиты в банках	2 833 030	1 633 446
- займы выданные	820 151	1 325 490
- денежные и приравненные к ним средства	486 142	595 787
	<u>9 165 884</u>	<u>7 103 329</u>
Доходы (расходы), полученные от инвестиционной собственности:		
- арендные платежи	988 805	978 909
- переоценка инвестиционной собственности	(3 230 638)	(419 681)
	<u>(2 241 833)</u>	<u>559 228</u>
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 042 387	(3 620 318)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	5 793 480	4 824 855
	<u>18 759 918</u>	<u>8 867 094</u>
<b>Процентные расходы</b>		
Процентные расходы по заемным средствам	<u>(1 384 740)</u>	<u>(589 553)</u>

## 10 Общехозяйственные и административные расходы

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Расходы по оплате труда	12 013 405	10 758 179
Расходы на продажу страховых продуктов	7 217 956	4 561 210
Налоги и отчисления от расходов по оплате труда	3 872 055	3 552 630
Расходы по операционной аренде	2 027 038	2 042 072
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	1 291 304	916 213
Информационные услуги	1 102 807	850 867
Износ и амортизация	689 054	679 558
Реклама и маркетинг	498 761	499 349
Связь	476 368	469 301
Транспортные расходы	435 106	368 177
Прочие расходы, связанные с персоналом	227 520	235 027
Налоги, отличные от налога на прибыль	216 711	245 762
Прочие	2 475 389	2 156 500
	<u>32 543 474</u>	<u>27 334 845</u>

## 11 Убыток от обесценения

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Обесценение основных средств (Пояснение 23)	1 669 096	-
Прочие активы (Пояснение 20)	477 970	131 360
	<u>2 147 066</u>	<u>131 360</u>

## 12 Прочие операционные расходы

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования	2 587 414	2 334 194
Прочий комиссионный доход	1 021 388	1 161 401
	<u>3 608 802</u>	<u>3 495 595</u>
Доходы от медицинских услуг	1 445 656	932 296
Штрафы по исполнительным листам	(3 036 305)	(2 150 193)
Списания по исполнительным листам	(3 406 082)	(2 328 002)
Выбытие дочерней компании (Пояснение 40)	(143 387)	-
Прочие доходы	794 449	130 009
	<u>(4 345 669)</u>	<u>(3 415 890)</u>
	<u>(736 867)</u>	<u>79 705</u>

## 13 Расходы по налогу на прибыль

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
<i>Расход по текущему налогу на прибыль</i>		
Налог на прибыль за отчетный год	(1 300 457)	(1 228 741)
	<u>(1 300 457)</u>	<u>(1 228 741)</u>
<i>Возмещение по отложенному налогу на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 974 558	84 638
	<u>1 974 558</u>	<u>84 638</u>
<b>Всего возмещения (расходов) по налогу на прибыль</b>	<u>674 101</u>	<u>(1 144 103)</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

	2015 год		2014 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	(5 324 357)		5 385 858	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	1 064 87120	,0	(1 077 172)	20,0
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(404 779)	(7,6)	(364 589)	6,8
Доход, облагаемый по более низкой ставке	14 009	0,3	297 658	(5,5)
	<b>674 101</b>	<b>12,7</b>	<b>(1 144 103)</b>	<b>21,3</b>

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 2015 года и 31 декабря 2014 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 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>						
Депозиты в банках	11 306	11 306	-	-	11 306	11 306
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 574 578	-	-	(590 606)	1 574 578	(590 606)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	259 280	343 092	-	-	259 280	343 092
Займы выданные	10 548	10 548	-	-	10 548	10 548
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	481 170	981 961	-	-	481 170	981 961
Прочие активы и авансовые платежи	-	-	(595 454)	(404 196)	(595 454)	(404 196)
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	1 377 055)	(1 217 927)	(1 377 055)	(1 217 927)
Основные средства	-	-	(2 270 198)	(1 482 475)	(2 270 198)	(1 482 475)
Инвестиционная собственность	-	-	(56 086)	(56 086)	(56 086)	(56 086)
Прочие нематериальные активы	-	-	(627 852)	(567 844)	(627 852)	(567 844)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	1 117 771	1 509 847	-	-	1 117 771	1 509 847
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	(864 076)	(543 154)	(864 076)	(543 154)
Резерв незаработанной премии	-	-	(8 070 537)	(7 532 692)	(8 070 537)	(7 532 692)
Резервы убытков	9 554 394	10 707 354	-	-	9 554 394	10 707 354
Прочие обязательства	-	-	(89 834)	(29 397)	(89 834)	(29 397)
<b>Всего чистых требований по отложенному налогу</b>	<b>13 009 047</b>	<b>13 564 108</b>	<b>(13 951 092)</b>	<b>(12 424 377)</b>	<b>(942 045)</b>	<b>1 139 731</b>

Изменение величины временных разниц в течение 2015 года может быть представлено следующим образом.

2015 год	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Приобретения (Пояснение 39)	Выбытия (Пояснение 40)	Остаток по состоянию на 31 декабр я 2015 года
тыс. рублей						
<b>АКТИВЫ</b>						
Депозиты в банках	11 306	-	-	-	-	11 306
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 574 578	(2 230 076)	-	-	64 892	(590 606)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	259 280	-	83 812	-	-	343 092
Займы выданные	10 548	-	-	-	-	10 548
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	481 170	500 789	-	-	2	981 961
Прочие активы и авансовые платежи	(595 454)	195 882	-	-	(4 624)	(404 196)
Отложенные аквизиционные расходы	(1 377 055)	144 662	-	-	14 466	(1 217 927)
Основные средства	(2 270 198)	757 260	33 986	-	(3 523)	(1 482 475)
Инвестиционная собственность	(56 086)	-	-	-	-	(56 086)
Прочие нематериальные активы	(627 852)	60 008	-	-	-	(567 844)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	1 117 771	422 395	-	-	(30 319)	1 509 847
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(864 076)	354 780	-	-	(33 858)	(543 154)
Резерв незаработанной премии	(8 070 537)	582 570	-	-	(44 725)	(7 532 692)
Резервы убытков	9 554 394	1 125 577	-	-	27 383	10 707 354
Прочие обязательства	(89 834)	60 711	-	-	(274)	(29 397)
<b>Всего чистых требований по отложенному налогу</b>	<b>(942 045)</b>	<b>1 974 558</b>	<b>117 798</b>	<b>-</b>	<b>(10 580)</b>	<b>1 139 731</b>



Изменение величины временных разниц в течение 2014 года может быть представлено следующим образом.

2014 год	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Приобретения (Пояснение 39)	Выбытия (Пояснение 40)	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года
тыс. рублей						
<b>АКТИВЫ</b>						
Депозиты в банках	12	11 294	-	-	-	11 306
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	683 224	891 354	-	-	-	1 574 578
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	357 513	-	(98 233)	-	-	259 280
Займы выданные	10 548	-	-	-	-	10 548
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	582 114	(100 944)	-	-	-	481 170
Прочие активы и авансовые платежи	(684 696)	88 933	-	310	-	(595 454)
Отложенные аквизиционные расходы	(1 048 096)	(328 959)	-	-	-	(1 377 055)
Основные средства	(1 633 015)	(718 734)	81 551	-	-	(2 270 198)
Инвестиционная собственность	(51 364)	(4 722)	-	-	-	(56 086)
Прочие нематериальные активы	(674 859)	47 007	-	-	-	(627 852)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	1 079 804	7 649	-	30 318	-	1 117 771
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(1 126 813)	262 737	-	-	-	(864 076)
Резерв незаработанной премии	(8 345 999)	275 462	-	-	-	(8 070 537)
Резервы убытков	9 972 508	(418 114)	-	-	-	9 554 394
Прочие обязательства	(161 783)	71 675	-	274	-	(89 834)
<b>Всего чистых требований по отложенному налогу</b>	<b>(1 040 903)</b>	<b>84 638</b>	<b>(16 682)</b>	<b>30 902</b>	<b>-</b>	<b>(942 045)</b>

### Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли за 2015 год и за 2014 год может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	2015 год			2014 год		
	Сумма до налогообложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения	Сумма до налогообложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения
Переоценка основных средств	(169 926)	33 986	(135 940)	(407 754)	81 551	(326 203)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(419 061)	83 812	(335 249)	491 165	(98 233)	392 932
<b>Прочая совокупная прибыль</b>	<b>(588 987)</b>	<b>117 798</b>	<b>(471 189)</b>	<b>83 411</b>	<b>(16 682)</b>	<b>66 729</b>

## 14 Денежные и приравненные к ним средства

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Наличные денежные средства	10 707	8 382
Текущие счета в банках	7 802 381	9 521 063
Денежные средства в компаниях по управлению активами	2 038 109	60 580
	<b>9 851 197</b>	<b>9 590 025</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года денежные и приравненные к ним средства включают остатки на счетах в двух российских банках на общую сумму 8 650 702 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: в двух российских банках на общую сумму 7 370 049 тыс. рублей), что составляет 87,90% от общего объема текущих счетов в банках (31 декабря 2014 года: 76,85%). Сумма 6 047 626 тыс. рублей находится на текущих счетах в ПАО "РГС Банк", компании, находящейся под общим контролем (31 декабря 2014 года: 5 834 506 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 2015 года и 31 декабря 2014 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 30.

	2015 год тыс. рублей	% от общего объема текущих счетов в банках	2014 год тыс. рублей	% от общего объема текущих счетов в банках
<b>Российские банки</b>				
- С кредитным рейтингом AAA	703 545	9,02%	11 242	0,12%
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	2 983 055	38,23%	2 979 444	31,29%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	4 012 885	51,43%	5 856 595	61,51%
- С кредитным рейтингом A-	216	0,00%	23	0,00%
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	3 602	0,05%	4 737	0,05%
	<b>7 703 303</b>	<b>98,73%</b>	<b>8 852 041</b>	<b>92,97%</b>
<b>Иностранные банки</b>				
- С кредитным рейтингом AAA	-	-	-	-
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	1 630	0,02%	-	-
- С кредитным рейтингом от A- до A+	1 069	0,01%	-	-
- С кредитным рейтингом A-	-	-	595 807	6,26%
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	96 379	1,24%	73 215	0,77%
	<b>99 078</b>	<b>1,27%</b>	<b>669 022</b>	<b>7,03%</b>
<b>Всего текущих счетов в банках</b>	<b>7 802 381</b>	<b>100,00%</b>	<b>9 521 063</b>	<b>100,00%</b>

## 15 Депозиты в банках

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
<b>Депозиты, выраженные в российских рублях</b>		
- Со сроком погашения менее 30 дней	5 307 167	1 858 128
- Со сроком погашения более 30 дней	20 798 592	28 607 564
	<b>26 105 759</b>	<b>30 465 692</b>
<b>Депозиты, выраженные в иностранной валюте</b>		
- Со сроком погашения менее 30 дней	93 126	131 372
- Со сроком погашения более 30 дней	841 287	1 200 840
	<b>934 413</b>	<b>1 332 212</b>
<b>Всего депозитов в банках</b>	<b>27 040 172</b>	<b>31 797 904</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года депозиты в банках включают депозиты в трех российских банках на общую сумму 16 704 078 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: депозиты в четырех российских банках на общую сумму 24 064 081 тыс. рублей), что составляет 61,78% от общего объема депозитов в банках (31 декабря 2014 года: 75,68%). Из указанной суммы депозиты в ПАО "РГС Банк", компании, находящейся под общим контролем, составляют 7 838 393 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 7 460 968 тыс. рублей) (Пояснение 34).

По состоянию на 31 декабря 2015 года средняя эффективная процентная ставка по депозитам в банках составляет 9,75% годовых по депозитам в российских рублях (31 декабря 2014 года: 16,94%) и 10,37% годовых по депозитам в иностранной валюте (31 декабря 2014 года: 7,73%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года депозиты в прочих банках на общую сумму 90 957 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: депозиты в прочих банках на общую сумму 140 790 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 2015 года и 31 декабря 2014 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 30.

	2015 год тыс. рублей	% от общего объема депозитов в банках	2014 год тыс. рублей	% от общего объема депозитов в банках
<b>Российские банки</b>				
- С кредитным рейтингом AAA	2 087 504	7,72%	13 060 677	41,07%
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	15 110 401	55,88%	9 206 926	28,95%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	8 952 692	33,11%	8 272 327	26,02%
- С кредитным рейтингом A-	18 323	0,07%	-	-
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	27 797	0,10%	-	-
	<b>26 196 717</b>	<b>96,88%</b>	<b>30 539 930</b>	<b>96,04%</b>
<b>Иностранные банки</b>				
- С кредитным рейтингом AAA	-	-	-	-
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	110 324	0,41%	-	-
- С кредитным рейтингом от A- до A+	106 101	0,39%	14 703	0,05%
- С кредитным рейтингом A-	-	-	394 664	1,24%
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	627 030	2,32%	848 607	2,67%
	<b>843 455</b>	<b>3,12%</b>	<b>1 257 974</b>	<b>3,96%</b>
<b>Всего депозитов в банках</b>	<b>27 040 172</b>	<b>100,00%</b>	<b>31 797 904</b>	<b>100,00%</b>

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

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>		
Векселя	76 792	355 085
Корпоративные облигации	38 538 797	12 411 506
Муниципальные облигации	611 844	2 937 798
Государственные облигации	10 796 572	7 363 700
<b>Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>50 024 005</b>	<b>23 068 089</b>
<b>Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>		
Паи инвестиционных фондов	868 690	5 513 456
Корпоративные акции	18 687 039	14 031 610
<b>Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>19 555 729</b>	<b>19 545 066</b>
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>69 579 734</b>	<b>42 613 155</b>

Векселя представляют собой долговые инструменты, выраженные в российских рублях и выпущенные российскими коммерческими банками и российскими компаниями. Векселя имеют сроки погашения с февраля 2016 года по июнь 2016 года (31 декабря 2014 года: с января 2015 года по октябрь 2015 года) и процентные ставки от 6,35% до 19,05% годовых (31 декабря 2014 года: от 0,72% до 12,50% годовых). По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имеет векселя пяти российских эмитентов на общую сумму 62 895 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: двух российских эмитентов на общую сумму 252 726 тыс. рублей), что составляет 81,90% от общего объема портфеля векселей (31 декабря 2014 года: 71,17%).

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в российских рублях и долларах США, выпущенные российскими компаниями, со сроками погашения с февраля 2016 года по ноябрь 2047 года (31 декабря 2014 года: с марта 2015 года по март 2033 года) и ставками купона от 5,25% до 18,50% годовых (31 декабря 2014 года: от 5,25% до 16,50% годовых) в зависимости от типа облигации. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имеет корпоративные облигации одного эмитента на общую сумму 9 584 759 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: двух эмитентов на общую сумму 3 346 042 тыс. рублей), что составляет 24,87% от общего объема портфеля облигаций (31 декабря 2014 года: 26,96%).

Муниципальные облигации представляют собой облигации, выпущенные правительствами российских регионов и выраженные в российских рублях, со сроками погашения с мая 2016 года по ноябрь 2020 года (31 декабря 2014 года: с июня 2015 года по ноябрь 2020 года) и ставками купона от 6,89% до 12,87% годовых (31 декабря 2014 год: от 7,00% до 15,00% годовых) в зависимости от типа выпуска. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имеет муниципальные облигации трех эмитентов на общую сумму 324 352 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: двух эмитентов на общую сумму 1 066 917 тыс. рублей), что составляет 53,01% от общего объема портфеля муниципальных облигаций (31 декабря 2014 года: 36,32%).

Государственные облигации представляют собой облигации Правительств Российской Федерации, Армении и Казначейства США со сроками погашения с января 2016 года по февраль 2032 года (31 декабря 2014 года: Правительств Российской Федерации, Армении и Казначейства США со сроками погашения с января 2015 года по февраль 2021 года) в зависимости от типа облигаций и ставкой купона от 0,38% до 14,50% годовых (31 декабря 2014 года: от 0,25% до 14,50% годовых). Доля облигаций Казначейства США составляет 94,02% от общего объема государственных облигаций (31 декабря 2014 года: Казначейства США – 90,68%).

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 одной управляющей компании. Сумма данных инвестиций составляет 763 850 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 4 966 980 тыс. рублей) или 87,93% (31 декабря 2014 года: 90,09%) от общего объема портфеля паев инвестиционных фондов.

Корпоративные акции представляют собой обращающиеся на бирже акции российских компаний. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа владела акциями трех эмитентов на сумму 17 712 308 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: двух эмитентов и 12 170 464 тыс. рублей), что составляет 94,78% (31 декабря 2014 года: 86,74%) от общего объема портфеля корпоративных акций.

**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 2015 года и 31 декабря 2014 года в зависимости от кредитного рейтинга эмитента. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 30.

2015 год						
тыс. рублей	AAA	От AA- до AA+	От A- до A+	Ниже A-	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
<b>Российские компании</b>						
- Векселя	-	25 920	9 574	-	41 298	76 792
- Корпоративные облигации	4 529 831	23 530 790	168 768	-	475 442	28 704 831
- Государственные облигации	430 539	-	-	-	-	430 539
- Муниципальные облигации	45 984	558 213	7 647	-	-	611 844
	<u>5 006 354</u>	<u>24 114 923</u>	<u>185 989</u>	<u>-</u>	<u>516 740</u>	<u>29 824 006</u>
<b>Иностранные компании</b>						
- Государственные облигации	10 150 837	215 196	-	-	-	10 366 033
- Корпоративные облигации	-	8 371 680	995 189	467 097	-	9 833 966
	<u>10 150 837</u>	<u>8 586 876</u>	<u>995 189</u>	<u>467 097</u>	<u>-</u>	<u>20 199 999</u>
<b>Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<u>15 157 191</u>	<u>32 701 799</u>	<u>1 181 178</u>	<u>467 097</u>	<u>516 740</u>	<u>50 024 005</u>

2014 год						Не имеющие присвоенног о кредитного рейтинга	
тыс. рублей	AAA	От AA- до AA+	От A- до A+	Ниже A-			Всего
<b>Российские компании</b>							
- Векселя	-	-	-	-	355 085		355 085
- Корпоративные облигации	2 883 621	3 314 919	1 106 728	231 768	-		7 537 036
- Государственные облигации	564 409	-	-	-	-		564 409
- Муниципальные облигации	447 513	2 419 117	71 168	-	-		2 937 798
	<u>3 895 543</u>	<u>5 734 036</u>	<u>1 177 896</u>	<u>231 768</u>	<u>355 085</u>		<u>11 394 328</u>
<b>Иностранн ые компании</b>							
- Государственные облигации	-	6 799 291	-	-	-		6 799 291
- Корпоративные облигации	1 990 775	2 052 923	220 060	610 712	-		4 874 470
	<u>1 990 775</u>	<u>8 852 214</u>	<u>220 060</u>	<u>610 712</u>	<u>-</u>		<u>11 673 761</u>
<b>Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<u>5 886 318</u>	<u>14 586 250</u>	<u>1 397 956</u>	<u>842 480</u>	<u>355 085</u>		<u>23 068 089</u>

## 17 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Корпоративные акции	3 014 993	3 434 054
Прочие финансовые активы	227	227
<b>Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<u>3 015 220</u>	<u>3 434 281</u>

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

Справедливая стоимость акций не может быть определена с достаточной степенью надежности на основе общедоступных рыночных данных. Группа использовала собственные модели оценки для определения справедливой стоимости акций (Пояснение 35).

## 18 Займы выданные

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
<b>Займы, выраженные в российских рублях</b>		
- Займы выданные	139 405	4 264 099
- Векселя	-	3 691 968
	<u>139 405</u>	<u>7 956 067</u>
<b>Всего займов выданных</b>	<u>139 405</u>	<u>7 956 067</u>

## Анализ выданных займов по отраслям экономики

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
<b>Займы выданные</b>		
Финансовые услуги	-	7 912 957
Образование	28 674	40 951
Прочие	110 731	2 159
	<b>139 405</b>	<b>7 956 067</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года займы выданные включают займы, выданные трем контрагентам, на общую сумму 137 550 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: двум контрагентам на общую сумму 7 786 264 тыс. рублей), что составляет 98,67% от общего объема займов выданных (31 декабря 2014 года: 97,87%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года эффективная процентная ставка по займам составляет 7,93% годовых по займам в российских рублях (31 декабря 2014 года: 11,08% по займам в российских рублях).

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 2015 года Группа проанализировала свой портфель займов и не выявила займов, которые имеют признаки обесценения. Также за время своего существования Группа не имела потерь от списания займов выданных. По состоянию на 31 декабря 2015 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 2015 года был бы на 1 394 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2014 года: 79 561 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.



## 19 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
<b>Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования</b>		
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	10 073 245	9 296 883
Задолженность по суброгационным и иным аналогичным требованиям	2 510 153	3 381 980
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	2 302 519	3 131 206
Дебиторская задолженность по суброгациям	171 995	37 972
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(1 469 685)	(1 583 172)
<b>Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования</b>	<b>13 588 227</b>	<b>14 264 869</b>

### Анализ изменения резерва под обесценение

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	1 583 172	1 426 341
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	88 754	822 632
Списания	(202 241)	(665 801)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря</b>	<b>1 469 685</b>	<b>1 583 172</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа проанализировала полисы страхования, действующие по состоянию на конец года, и определила долю расторжений, ожидаемых по указанным полисам страхования. Руководство проводило указанную оценку на основании анализа исторических данных по расторжениям страховых полисов. На основании результатов проведенной оценки руководством Группы был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности в отношении остатков по счетам, связанных с операциями прямого страхования. Чистое изменение резерва под обесценение за год отражается в составе прибыли или убытка. Группа не подвержена существенному кредитному риску в отношении дебиторской задолженности, возникающей по операциям прямого страхования, так как при расторжении полисов страхования, когда существуют объективные свидетельства того, что держатель полиса более не намерен или не способен продолжать выплачивать премии по полису, резерв незаработанной премии также аннулируется.

## 20 Прочие активы и авансовые платежи

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
<b>Прочие активы</b>		
Дебиторская задолженность, возникающая от продажи ценных бумаг	1 322 390	10 566 750
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	4 766 668	3 321 151
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	109 760	119 899
Прочие активы	6 214	940
	<u>6 205 032</u>	<u>14 008 740</u>
Резерв под обесценение	(228 262)	(41 253)
<b>Всего прочих активов</b>	<u>5 976 770</u>	<u>13 967 487</u>
<b>Авансовые платежи</b>		
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования	9 936 501	5 254 474
Авансовые платежи по налогу на прибыль	1 246 650	1 057 984
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	354 007	350 349
Авансовые платежи за строительные работы и основные средства	202 850	162 977
Авансовые платежи за аренду	122 990	70 563
Авансовые платежи по рекламе и маркетингу	199 587	49 614
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	43 273	57 569
Прочие авансовые платежи	153 894	112 672
<b>Всего авансовых платежей</b>	<u>12 259 752</u>	<u>7 116 202</u>
<b>Всего прочих активов и авансовых платежей</b>	<u>18 236 522</u>	<u>21 083 689</u>
<b>Анализ изменения резерва под обесценение</b>	2015 год	2014 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	41 253	31 971
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	477 970	131 360
Списания	(290 961)	(122 078)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря</b>	<u>228 262</u>	<u>41 253</u>

## 21 Гудвил и прочие нематериальные активы

2015 год

тыс. рублей	2015 год		Всего
	Гудвил	Прочие нематериальные активы	
Фактические затраты	5 020 811	2 901 253	7 922 064
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(1 129 285)	(1 643 783)	(2 773 068)
	<b>3 891 526</b>	<b>1 257 470</b>	<b>5 148 996</b>

2014 год

тыс. рублей	2014 год		Всего
	Гудвил	Прочие нематериальные активы	
Фактические затраты	5 020 811	2 801 256	7 822 067
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(1 129 285)	(1 358 633)	(2 487 918)
	<b>3 891 526</b>	<b>1 442 623</b>	<b>5 334 149</b>

### Гудвил

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
<b>Фактические затраты</b>		
По состоянию на 1 января	5 020 811	5 020 811
По состоянию на 31 декабря	<b>5 020 811</b>	<b>5 020 811</b>
<b>Накопленные убытки от обесценения</b>		
По состоянию на 1 января	(1 129 285)	(1 129 285)
Убытки от обесценения	-	-
По состоянию на 31 декабря	<b>(1 129 285)</b>	<b>(1 129 285)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>		
По состоянию на 31 декабря	<b>3 891 526</b>	<b>3 891 526</b>

## Прочие нематериальные активы

2015 год

тыс. рублей	Клиентские базы	Бренды	Программное обеспечение	Всего
<b>Фактические затраты</b>				
По состоянию на 1 января	1 661 653	680 188	459 415	2 801 256
Поступления	-	-	224 102	224 102
Выбытие дочерней компании (Пояснение 40)	-	-	(124 105)	(124 105)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>1 661 653</b>	<b>680 188</b>	<b>559 412</b>	<b>2 901 253</b>
<b>Накопленная амортизация и убытки от обесценения</b>				
По состоянию на 1 января	685 277	439 714	233 642	1 358 633
Амортизация за год	166 165	68 019	145 457	379 641
Выбытие дочерней компании (Пояснение 40)	-	-	(94 491)	(94 491)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>851 442</b>	<b>507 733</b>	<b>284 608</b>	<b>1 643 783</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
<b>По состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>810 211</b>	<b>172 455</b>	<b>274 804</b>	<b>1 257 470</b>

2014 год

тыс. рублей	Клиентские базы	Бренды	Программное обеспечение	Всего
<b>Фактические затраты</b>				
По состоянию на 1 января	1 661 653	680 188	345 730	2 687 571
Поступления	-	-	113 685	113 685
Выбытия	-	-	-	-
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>1 661 653</b>	<b>680 188</b>	<b>459 415</b>	<b>2 801 256</b>
<b>Накопленная амортизация и убытки от обесценения</b>				
По состоянию на 1 января	519 112	371 695	128 787	1 019 594
Амортизация за год	166 165	68 019	104 855	339 039
Выбытия	-	-	-	-
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>685 277</b>	<b>439 714</b>	<b>233 642</b>	<b>1 358 633</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
<b>По состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>976 376</b>	<b>240 474</b>	<b>225 773</b>	<b>1 442 623</b>

### 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.

	2015 год тыс. рублей		2014 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
РГС-Северо-Запад	3 229 284	-	3 229 284	3 229 284
	<u>3 891 526</u>	<u>-</u>	<u>3 891 526</u>	<u>3 891 526</u>

	2014 год тыс. рублей		2013 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
РГС-Северо-Запад	3 229 284	-	3 229 284	3 229 284
	<u>3 891 526</u>	<u>-</u>	<u>3 891 526</u>	<u>3 891 526</u>

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

	2015 год тыс. рублей			2014 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	2 632 758	(1 574 421)	-	1 058 337	1 323 076
Группа Провидна	-	-	-	-	486
Прочие нераспределенные активы	268 495	(69 362)	-	199 133	119 061
	<u>2 901 253</u>	<u>(1 643 783)</u>	<u>-</u>	<u>1 257 470</u>	<u>1 442 623</u>

	2014 год тыс. рублей			2013 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	2 542 015	(1 218 939)	-	1 323 076	1 544 645
Группа Провидна	107 442	(20 963)	(85 993)	486	1 829
Прочие нераспределенные активы	151 799	(32 738)	-	119 061	121 503
	<b>2 801 256</b>	<b>(1 272 640)</b>	<b>(85 993)</b>	<b>1 442 623</b>	<b>1 667 977</b>

## 22 Инвестиционная собственность

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
<i>Справедливая стоимость</i>		
По состоянию на 1 января	13 165 704	13 230 978
Поступления	761 068	1 146 759
Выбытия	(516 408)	(792 352)
Переоценка инвестиционной собственности	(3 230 638)	(419 681)
По состоянию на 31 декабря	<b>10 179 726</b>	<b>13 165 704</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года Группой была проведена оценка справедливой стоимости помещений. Для оценки помещений были использованы метод капитализации доходов и рыночный метод. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных помещений.

При применении метода капитализации доходов используются следующие ключевые предположения:

- ежемесячные арендные ставки: 38 153 рублей за квадратный метр в год;
- темпы роста арендных ставок: 5% в прогнозном периоде и 5% в терминальном периоде;
- ставка незагруженности: 15%;
- операционные расходы: 13% от выручки;
- ставка дисконтирования: 13%;
- ставка капитализации: 9,5%.

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 помещений.

В течение 2015 года арендный доход, признанный в отношении инвестиционной собственности, составил 988 805 тыс. рублей (2014 год: 978 909 тыс. рублей) (Пояснение 9).

## 23 Основные средства

2015 год				
тыс. рублей	Здания и земля	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Всего
<b>Фактические затраты или переоцененная стоимость</b>				
Остаток по состоянию на 1 января	11 520 382	2 726 091	984	14 247 457
Поступления	-	664 099	-	664 099
Выбытия	(348 560)	(153 385)	(216)	(502 161)
Обесценение	(1 669 096)	-	-	(1 669 096)
Эффект от изменения валютных курсов	-	-	-	-
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 40)	(34 206)	(202 660)	-	(236 866)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>9 468 520</b>	<b>3 034 145</b>	<b>768</b>	<b>12 503 433</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток по состоянию на 1 января	317 400	2 045 525	-	2 362 925
Амортизация и износ за год	41 242	268 171	-	309 413
Выбытия	(130 647)	(141 485)	-	(272 132)
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 40)	(34 206)	(163 844)	-	(198 050)
Эффект от изменения валютных курсов	-	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>193 789</b>	<b>2 008 367</b>	<b>-</b>	<b>2 202 156</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
По состоянию на 31 декабря 2015 года	9 274 731	1 025 778	768	10 301 277
2014 год				
тыс. рублей	Здания и земля	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Всего
<b>Фактические затраты или переоцененная стоимость</b>				
Остаток по состоянию на 1 января	11 793 390	2 476 321	2 112	14 271 823
Поступления	135 260	278 110	-	413 370
Выбытия	-	(49 506)	(1 128)	(50 634)
Переоценка	(407 754)	-	-	(407 754)
Эффект от изменения валютных курсов	(514)	(7 408)	-	(7 922)
Приобретение дочерних компаний (Пояснение 39)	-	28 574	-	28 574
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>11 520 382</b>	<b>2 726 091</b>	<b>984</b>	<b>14 247 457</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток по состоянию на 1 января	274 041	1 782 991	-	2 057 032
Амортизация и износ за год	43 424	297 095	-	340 519
Выбытия	-	(47 817)	-	(47 817)
Приобретение дочерних компаний (Пояснение 39)	-	27 695	-	27 695
Эффект от изменения валютных курсов	(65)	(10 440)	-	(10 505)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>317 400</b>	<b>2 049 524</b>	<b>-</b>	<b>2 366 924</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
По состоянию на 31 декабря 2014 года	11 202 982	676 566	984	11 880 533

Стоимость здания, ранее учитываемого в составе инвестиционной собственности, пере оценивается 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 2015 года и 31 декабря 2014 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

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Заемные средства, выраженные в российских рублях		
- Кредиты	-	2 944 542
- Облигации выпущенные	1 031 894	1 890 880
	<u>1 031 894</u>	<u>4 835 422</u>
Заемные средства, выраженные в иностранной валюте		
- Кредиты	-	31 749
	-	<u>31 749</u>
<b>Всего заемных средств</b>	<u>1 031 894</u>	<u>4 867 171</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 2014 заемные средства также включали кредиты в российских рублях и иностранной валюте, полученные от российских и иностранных контрагентов, со сроками погашения с января 2015 года по ноябрь 2017 года и средними эффективными процентными ставками 10,35% годовых по кредитам в рублях и 15,00% годовых в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2014 года заемные средства включали кредиты, полученные от одного российского банка на общую сумму 2 944 543 тыс. рублей, что составляло 98,93% от общего объема кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2014 года кредит, полученный от ПАО "ВТБ Банк", в размере 2 944 543 тыс. рублей был обеспечен залогом 51% акций ЗАО "КС-Холдинг", справедливая стоимость которых, по оценке руководства, составляла 6 241 000 тыс. рублей.



## 25 Страховые резервы

2015 год

тыс. рублей	Всего	Перестрахование	Нетто
<b>Резервы убытков</b>			
Резерв неурегулированных убытков и произошедших, но незаявленных убытков	53 414 294	(3 804 165)	49 610 129
Резерв по страхованию жизни	-	-	-
Резерв неистекшего риска	3 991	-	3 991
<b>Всего резервов убытков</b>	<b>53 418 285</b>	<b>(3 804 165)</b>	<b>49 614 120</b>
<b>Резерв незаработанной премии</b>	<b>71 999 493</b>	<b>(2 880 209)</b>	<b>69 119 284</b>
<b>Всего страховых резервов</b>	<b>125 417 778</b>	<b>(6 684 374)</b>	<b>118 733 404</b>
Текущие	111 724 195	(5 951 464)	105 772 731
Долгосрочные	13 693 583	(732 910)	12 960 673
	<b>125 417 778</b>	<b>(6 684 374)</b>	<b>118 733 404</b>

2014 год

тыс. рублей	Всего	Перестрахование	Нетто
<b>Резервы убытков</b>			
Резерв неурегулированных убытков и произошедших, но незаявленных убытков	41 691 594	(8 974 448)	32 717 146
Резерв по страхованию жизни	407 641	-	407 641
Резерв неистекшего риска	144 711	-	144 711
<b>Всего резервов убытков</b>	<b>42 243 946</b>	<b>(8 974 448)</b>	<b>33 269 498</b>
<b>Резерв незаработанной премии</b>	<b>66 715 940</b>	<b>(4 165 019)</b>	<b>62 550 921</b>
<b>Всего страховых резервов</b>	<b>108 959 886</b>	<b>(13 139 467)</b>	<b>95 820 419</b>
Текущие	98 165 002	(11 206 422)	86 958 580
Долгосрочные	10 794 884	(1 933 045)	8 861 839
	<b>108 959 886</b>	<b>(13 139 467)</b>	<b>95 820 419</b>

**(а) Анализ изменения резервов убытков**

2015 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	41 691 594	407 641	144 711	(8 974 448)	33 269 498
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 40)	(268 563)	-	-	1 881	(266 682)
Изменение резервов убытков:					
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(29 369 609)	-	-	6 499 507	(22 870 102)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	41 381 516	-	-	(1 329 997)	40 051 519
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	(128 607)	-	(128 607)
Изменение резерва по страхованию жизни	-	(407 641)	-	-	(407 641)
<b>Всего изменений резервов убытков за год (Пояснение 6)</b>	<b>12 011 907</b>	<b>(407 641)</b>	<b>(128 607)</b>	<b>5 169 510</b>	<b>16 645 169</b>
Эффект от изменений валютных курсов	(20 644)	-	(12 113)	(1 108)	(33 865)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>53 414 294</b>	<b>-</b>	<b>3 991</b>	<b>(3 804 165)</b>	<b>49 614 120</b>

2014 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	30 178 934	462 290	-	(2 901 418)	27 739 806
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 40)	-	-	-	-	-
Изменение резервов убытков:					
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(21 763 112)	-	101 298	297 764	(21 364 050)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	33 123 814	-	-	(6 373 596)	26 750 218
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	54 192	-	54 192
Изменение резерва по страхованию жизни	-	(54 649)	-	-	(54 649)
<b>Всего изменений резервов убытков за год (Пояснение 6)</b>	<b>11 360 702</b>	<b>(54 649)</b>	<b>155 490</b>	<b>(6 075 832)</b>	<b>5 385 711</b>
Эффект от изменений валютных курсов	151 958	-	(10 779)	2 802	143 982
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>41 691 594</b>	<b>407 641</b>	<b>144 711</b>	<b>(8 974 448)</b>	<b>33 269 498</b>

**(б) Анализ изменения резерва незаработанной премии**

2015 год тыс. рублей	Брутто	Доля перестрахов- щиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января	66 715 940	(4 165 019)	62 550 921
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 40)	(944 866)	29 774	(915 092)
Премии начисленные (Пояснение 5)	162 839 593	(12 063 954)	150 775 639
Премии заработанные (Пояснение 5)	(152 225 280)	13 144 271	(139 081 009)
Аннулированные премии (Пояснение 5)	(4 384 986)	189 102	(4 195 884)
Эффект от изменений валютных курсов	(908)	(14 383)	(15 291)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>71 999 493</b>	<b>(2 880 209)</b>	<b>69 119 284</b>

2014 год тыс. рублей	Доля		
	Брутто	перестрахов- щиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января	49 477 274	(3 813 122)	45 664 152
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 40)	-	-	-
Премии начисленные (Пояснение 5)	142 925 711	(12 969 347)	129 956 364
Премии заработанные (Пояснение 5)	(121 397 945)	12 574 719	(108 823 226)
Аннулированные премии (Пояснение 5)	(4 315 705)	61 834	(4 253 871)
Эффект от изменений валютных курсов	26 605	(19 103)	7 502
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>66 715 940</b>	<b>(4 165 019)</b>	<b>62 550 921</b>

**(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 непоплаченных 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

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Страховые премии, полученные в качестве аванса	4 256 788	2 738 713
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	2 774 466	3 669 246
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	1 192 674	703 186
Кредиторская задолженность по обязательным отчислениям в Российский Союз Автостраховщиков	762 998	561 990
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	16 723	144 929
	9 003 649	7 818 064

## 27 Прочие обязательства

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
<b>Финансовые обязательства</b>		
Расчеты по операциям с ценными бумагами	7 856 043	13 703 849
<b>Всего прочих финансовых обязательств</b>	<b>7 856 043</b>	<b>13 703 849</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	1 272 311	1 524 099
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	270 964	323 644
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	269 263	79 212
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	183 079	40 173
Прочие обязательства	945 734	706 606
<b>Всего прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>2 941 351</b>	<b>2 673 734</b>
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>10 797 394</b>	<b>16 377 583</b>

## 28 Акционерный капитал

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

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

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал компании ПАО "Росгосстрах" состоит из 30 966 916 061 обыкновенной акции (2014 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 2015 года ни одна из компаний Группы не объявляла и не выплачивала дивидендов (2014 год: не было).

## 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**

2015 год	Автострахование	Страхование имущества	Личное страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей						
Страховые премии, брутто	104 979 025	28 712 787	17 712 088	11 428 523	7 170	162 839 593
Премии, переданные в перестрахование	(1 254 258)	(7 188 705)	(65 290)	(3 555 701)	-	(12 063 954)
<b>Страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>103 724 767</b>	<b>21 524 082</b>	<b>17 646 798</b>	<b>7 872 822</b>	<b>7 170</b>	<b>150 775 639</b>
Апнулированные премии	(2 319 095)	(706 712)	(459 874)	(710 203)	-	(4 195 884)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(10 361 258)	420 496	2 718 134	993 301	-	(6 229 327)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	8 591	(384 317)	21 397	(915 090)	-	(1 269 419)
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>91 053 005</b>	<b>20 853 549</b>	<b>19 926 455</b>	<b>7 240 830</b>	<b>7 170</b>	<b>139 081 009</b>
Страховые выплаты урегулированные	(77 854 250)	(8 658 673)	(7 365 463)	(5 769 869)	(407 917)	(100 056 172)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	362 568	3 099 172	16 944	3 092 873	-	6 571 557
<b>Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование</b>	<b>(77 491 682)</b>	<b>(5 559 501)</b>	<b>(7 348 519)</b>	<b>(2 676 996)</b>	<b>(407 917)</b>	<b>(93 484 615)</b>
Изменение резервов убытков, брутто	(16 291 723)	2 644 600	(127 228)	1 891 051	407 641	(11 475 659)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(43 613)	(3 049 608)	(2 115)	(2 074 174)	-	(5 169 510)
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>	<b>(93 827 018)</b>	<b>(5 964 509)</b>	<b>(7 477 862)</b>	<b>(2 860 119)</b>	<b>(276)</b>	<b>(110 129 784)</b>
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	134 347	143 400	19 864	19 018	-	316 629
Аквизиционные расходы	(8 700 432)	(4 561 172)	(2 493 655)	(1 669 529)	-	(17 424 788)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(124 277)	(14 091)	(499 949)	(60 763)	-	(699 080)
Резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(568 789)	(44 055)	427 540	96 550	-	(88 754)
Субротации и регрессные требования	2 511 402	362 116	7	144 086	-	3 017 611
Внешние расходы на урегулирование убытков	(717 754)	(52 671)	(3 303)	(571 243)	-	(1 344 971)
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>(10 239 516)</b>	<b>10 722 567</b>	<b>9 899 097</b>	<b>2 338 830</b>	<b>6 894</b>	<b>12 727 872</b>

тыс. рублей	2014 год				Всего
	Автострахование	Страхование имущества	Личное страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	
Страховые премии, брутто	83 288 851	26 855 857	20 418 284	12 352 730	142 925 711
Премии, переданные в перестрахование	(1 140 440)	(6 696 604)	(223 138)	(4 909 165)	(12 969 347)
<b>Страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>82 148 411</b>	<b>20 159 253</b>	<b>20 195 146</b>	<b>7 443 565</b>	<b>129 956 364</b>
Аннулированные премии	(1 723 756)	(1 638 952)	(292 221)	(598 942)	(4 253 871)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(13 180 114)	(317 160)	(3 345 972)	(368 815)	(17 212 061)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	41 143	(164 356)	(31 484)	487 491	332 794
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>67 285 684</b>	<b>18 038 785</b>	<b>16 525 469</b>	<b>6 963 299</b>	<b>108 823 226</b>
Страховые выплаты урегулированные	(49 838 413)	(5 482 374)	(6 738 269)	(3 395 359)	(60 881)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	300 764	529 756	50 913	792 192	1 673 625
<b>Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование</b>	<b>(49 537 649)</b>	<b>(4 952 618)</b>	<b>(6 687 356)</b>	<b>(2 603 167)</b>	<b>(63 841 671)</b>
Изменение резервов убытков, брутто	(4 104 748)	(3 980 375)	(245 283)	(3 185 786)	(11 461 543)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	159 191	3 408 793	(12 546)	2 520 394	6 075 832
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>	<b>(53 483 206)</b>	<b>(5 524 200)</b>	<b>(6 945 185)</b>	<b>(3 268 559)</b>	<b>(69 227 382)</b>
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	88 345	151 960	18 699	10 316	269 320
Аквизиционные расходы	(8 830 814)	(4 940 995)	(2 969 021)	(1 530 011)	(18 270 841)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	565 332	154 370	699 891	175 190	1 594 783
Резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(49 007)	(691 011)	(38 023)	(44 591)	(822 632)
Суброгации и регрессные требования	3 144 195	118 648	25 408	19 158	3 307 409
Внешние расходы на урегулирование убытков	(973 836)	(110 423)	(2 177)	(92 630)	(1 179 066)
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>7 746 693</b>	<b>7 197 134</b>	<b>7 315 061</b>	<b>2 232 172</b>	<b>24 494 817</b>



### 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 управлению преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок.

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2015 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).

2015 год	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Всего
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	9 851 197	-	-	-	-	9 851 197
Депозиты в банках	5 447 093	8 072 148	2 315 544	6 065 458	5 139 929	27 040 172
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 817 125	12 815 298	9 980 067	6 980 500	18 431 015	50 024 005
Займы выданные	166	81 312	31	56 879	1 017	139 405
<b>Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>17 115 581</b>	<b>20 968 758</b>	<b>12 295 642</b>	<b>13 102 837</b>	<b>23 571 961</b>	<b>87 054 779</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	-	-	-	1 031 894	-	1 031 894
Всего финансовых и страховых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2015 года	-	-	-	1 031 894	-	1 031 894
<b>Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>17 115 581</b>	<b>20 968 758</b>	<b>12 295 642</b>	<b>12 070 943</b>	<b>23 571 961</b>	<b>86 022 885</b>

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена далее. В нижеприведенной 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).

2014 год	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Всего
<b>тыс. рублей</b>						
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	9 590 025	-	-	-	-	9 590 025
Депозиты в банках	2 037 915	11 265 802	7 031 680	4 247 740	7 214 767	31 797 904
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 439 714	4 388 041	1 442 003	3 597 648	10 200 683	23 068 089
Займы выданные	29 326	1 737 748	967 296	5 219 901	1 796	7 956 067
<b>Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>15 096 980</b>	<b>17 391 591</b>	<b>9 440 979</b>	<b>13 065 289</b>	<b>17 417 246</b>	<b>72 412 085</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	31 749	-	-	2 944 542	1 890 880	4 867 171
Всего финансовых и страховых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2014 года	31 749	-	-	2 944 542	1 890 880	4 867 171
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2014 года	15 065 231	17 391 591	9 440 979	10 120 747	15 526 366	67 544 914

**Средние процентные ставки**

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2015 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

2015 год

Средняя эффективная процентная ставка, %	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
<b>Процентные активы</b>				
Депозиты в банках	9,75%	7,59%	2,00%	14,72%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
Государственные облигации	7,70%	0,49%	-	11,16%
Муниципальные облигации	10,13%	-	-	-
Корпоративные облигации	12,33%	6,66%	-	-
Векселя	12,93%	-	-	-
Займы выданные	7,93%	-	-	-
<b>Процентные обязательства</b>				
Заемные средства	10,50%	-	-	-

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2014 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

2014 год

Средняя эффективная процентная ставка, %	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
<b>Процентные активы</b>				
Депозиты в банках	16,94%	7,36%	2,79%	9,18%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
Государственные облигации	6,76%	1,58%	-	12,13%
Муниципальные облигации	9,65%	-	-	-
Корпоративные облигации	9,74%	7,02%	-	-
Векселя	11,47%	-	-	-
Займы выданные	11,08%	-	-	-
<b>Процентные обязательства</b>				
Заемные средства	10,35%	-	-	15,00%

**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 2015 года и 31 декабря 2014 года) может быть представлен следующим образом.

	2015 год		2014 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	410 791	410 791	238 691	238 691
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(410 791)	(410 791)	(238 691)	(238 691)

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 2015 года и 31 декабря 2014 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	2015 год		2014 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	(586 557)	(586 557)	(349 050)	(349 050)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	703 476	703 476	386 878	386 878

**(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 2015 года может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные и приравненные к ним средства	8 055 023	772 943	914 972	108 259	9 851 197
Депозиты в банках	26 105 759	407 229	90 957	436 227	27 040 172
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	47 311 916	22 052 622	-	215 196	69 579 734
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 015 220	-	-	-	3 015 220
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 121 406	1 088 161	1 983 010	395 650	13 588 227
Займы выданные	139 405	-	-	-	139 405
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 558 098	2 017 055	201 950	27 062	3 804 165
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>96 306 827</b>	<b>26 338 010</b>	<b>3 190 889</b>	<b>1 182 394</b>	<b>127 018 120</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Заемные средства	1 031 894	-	-	-	1 031 894
Резервы убытков	51 674 414	398 484	45 535	1 299 852	53 418 285
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 578 636	825 138	1 287 795	312 080	9 003 649
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	10 578 529	-	-	-	10 578 529
Прочие финансовые обязательства	7 856 043	-	-	-	7 856 043
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>77 719 516</b>	<b>1 223 622</b>	<b>1 333 330</b>	<b>1 611 932</b>	<b>81 888 400</b>
<b>Чистая позиция по финансовым и страховым инструментам по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>18 587 311</b>	<b>25 114 388</b>	<b>1 857 559</b>	<b>(429 538)</b>	<b>45 129 720</b>

Структура финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные и приравненные к ним средства	5 799 679	3 447 539	193 328	149 479	9 590 025
Депозиты в банках	30 465 691	705 223	102 406	524 584	31 797 904
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	31 329 592	10 431 060	-	852 503	42 613 155
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 434 281	-	-	-	3 434 281
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 625 414	1 142 347	2 081 756	415 352	14 264 869
Займы выданные	7 956 067	-	-	-	7 956 067
Доля перестраховщиков в резервах убытков	3 675 726	4 758 456	476 423	63 843	8 974 448
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>93 286 450</b>	<b>20 484 625</b>	<b>2 853 913</b>	<b>2 005 761</b>	<b>118 630 749</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Заемные средства	4 835 422	-	-	31 749	4 867 171
Резервы убытков	40 864 868	315 127	36 010	1 027 941	42 243 946
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 712 373	716 485	1 118 220	270 986	7 818 064
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	6 427 072	-	-	-	6 427 072
Прочие финансовые обязательства	13 490 465	-	-	213 384	13 703 849
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>71 330 200</b>	<b>1 031 612</b>	<b>1 154 230</b>	<b>1 544 060</b>	<b>75 060 102</b>
<b>Чистая позиция по финансовым и страховым инструментам по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>21 956 250</b>	<b>19 453 013</b>	<b>1 699 683</b>	<b>461 701</b>	<b>43 570 647</b>

Рост курса российского рубля, как указано в следующей далее таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 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 2015 года и 31 декабря 2014 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

	2015 год		2014 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	(2 009 151)	(2 009 151)	(1 556 241)	(1 556 241)
10% рост курса российского рубля по отношению к евро	(148 605)	(148 605)	(135 975)	(135 975)
10% рост курса российского рубля по отношению к прочим валютам	34 363	34 363	(36 936)	(36 936)

**(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 2015 года и 31 декабря 2014 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг, может быть представлен следующим образом.

	2015 год		2014 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
10% рост котировок ценных бумаг	1 494 963	1 736 181	1 122 529	1 397 271
10% снижение котировок ценных бумаг	(1 494 963)	(1 736 181)	(1 122 529)	(1 397 271)

**(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.



2015 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	9 741 412	-	99 078	9 840 490
Депозиты в банках	26 196 716	-	843 456	27 040 172
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	29 824 006	19 517 706	682 293	50 024 005
Займы выданные	139 405	-	-	139 405
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 199 163	1 532 832	1 856 232	13 588 227
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 734 235	1 794 539	275 391	3 804 165
<b>Всего максимального уровня кредитного риска</b>	<b>77 834 937</b>	<b>22 845 077</b>	<b>3 756 450</b>	<b>104 436 464</b>

2014 год тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
Денежные и приравненные к ним средства – текущие счета в банках и в компаниях по управлению активами	8 912 621	-	669 022	9 581 643
Депозиты в банках	30 539 930	-	1 257 974	31 797 904
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	11 394 329	10 252 961	1 420 799	23 068 089
Займы выданные	43 111	-	7 912 956	7 956 067
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 707 043	1 609 161	1 948 665	14 264 869
Доля перестраховщиков в резервах убытков	4 091 252	4 233 518	649 678	8 974 448
<b>Всего максимального уровня кредитного риска</b>	<b>65 688 286</b>	<b>16 095 640</b>	<b>13 859 094</b>	<b>95 643 020</b>

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

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 2015 года и 31 декабря 2014 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.

2015 год тыс. рублей						Суммарная величина оттока денежных средств	Балансовая стоимость
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года		
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	-	-	-	-	1 230 888	1 230 888	1 031 894
Резервы убытков	7 383 687	14 767 360	10 393 423	10 780 207	10 093 608	53 418 285	53 418 285
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	508 707	2 706 658	910 392	2 632 288	2 245 604	9 003 649	9 003 649
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	10 578 529	-	-	-	-	10 578 529	10 578 529
Прочие финансовые обязательства	-	5 883 394	466	1 859	1 970 324	7 856 043	7 856 043
<b>Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на</b>							
<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>18 470 923</b>	<b>23 357 412</b>	<b>11 304 281</b>	<b>13 414 354</b>	<b>15 540 424</b>	<b>82 087 394</b>	<b>81 888 400</b>

2014 год тыс. рублей						Суммарная	Балансовая стоимость
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	величина оттока денежных средств	
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	31 749	794 538	779 461	1 515 914	2 451 260	5 572 922	4 867 171
Резервы убытков	650 228	13 428 171	6 728 350	10 642 313	10 794 884	42 243 946	42 243 946
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	441 721	2 350 250	790 513	2 285 673	1 949 907	7 818 064	7 818 064
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	6 427 072	-	-	-	-	6 427 072	6 427 072
Прочие финансовые обязательства	-	4 105 387	1 014 387	8 118 652	465 423	13 703 849	13 703 849
<b>Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>7 550 770</b>	<b>20 678 346</b>	<b>9 312 711</b>	<b>22 562 552</b>	<b>15 661 474</b>	<b>75 765 853</b>	<b>75 060 102</b>

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 2015 года и 31 декабря 2014 года представлен в таблицах далее.

тыс. рублей	2015 год				Не имеющие срока погашения		Всего
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года		
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные и привлеченные к ним средства	9 851 197	-	-	-	-	-	9 851 197
Депозиты в банках	5 400 293	8 084 855	2 349 637	6 057 935	5 147 452	-	27 040 172
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	19 559 073	11 584 468	517 001	2 390 922	35 528 270	-	69 579 734
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 015 220	-	-	-	-	-	3 015 220
Займы выданные	166	81 312	31	56 879	1 017	-	139 405
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	893 196	1 726 305	1 309 136	5 612 606	2 717 944	1 329 040	13 588 227
Доля перестраховщиков в резервах убытков	649 510	1 299 019	643 673	623 063	588 900	-	3 804 165
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>39 368 655</b>	<b>22 775 959</b>	<b>4 819 478</b>	<b>14 741 405</b>	<b>43 983 583</b>	<b>1 329 040</b>	<b>127 018 120</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	-	-	-	-	1 031 894	-	1 031 894
Резервы убытков	7 383 687	14 767 360	10 393 422	10 780 208	10 093 608	-	53 418 285
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	508 707	2 706 658	910 392	2 632 288	2 081 907	163 697	9 003 649
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	10 578 529	-	-	-	-	-	10 578 529
Прочие финансовые обязательства	-	5 883 394	466	1 859	1 162 224	808 100	7 856 043
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>18 470 923</b>	<b>23 357 412</b>	<b>11 304 280</b>	<b>13 414 355</b>	<b>14 369 633</b>	<b>971 797</b>	<b>81 888 400</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>20 897 732</b>	<b>(581 453)</b>	<b>(6 484 802)</b>	<b>1 327 050</b>	<b>29 613 950</b>	<b>357 243</b>	<b>45 129 720</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>20 897 732</b>	<b>20 316 279</b>	<b>13 831 477</b>	<b>15 158 527</b>	<b>44 772 477</b>	<b>45 129 720</b>	<b>45 129 720</b>

2014 год	тыс. рублей					Не имеющие срока погашения	Всего
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года		
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные и приравненные к ним средства	9 590 025	-	-	-	-	-	9 590 025
Депозиты в банках	1 989 499	10 643 397	7 702 503	4 247 740	7 214 765	-	31 797 904
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	21 981 485	4 619 125	692 403	1 735 676	13 584 466	-	42 613 155
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	3 434 281	3 434 281
Займы выданные	29 326	1 737 749	967 296	5 219 900	1 796	-	7 956 067
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	937 674	1 812 268	1 374 326	5 892 092	2 853 288	1 395 221	14 264 869
Доля перестраховщиков в резервах убытков	4 436	1 150 808	761 327	5 124 832	1 933 045	-	8 974 448
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>34 532 445</b>	<b>19 963 347</b>	<b>11 497 855</b>	<b>22 220 240</b>	<b>25 587 360</b>	<b>4 829 502</b>	<b>118 630 749</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	31 749	-	-	-	4 835 422	-	4 867 171
Резервы убытков	650 228	13 428 171	6 728 350	10 642 313	10 794 884	-	42 243 946
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	441 721	2 350 250	790 513	2 285 673	1 807 765	142 142	7 818 064
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	6 427 072	-	-	-	-	-	6 427 072
Прочие финансовые обязательства	-	4 105 387	1 014 387	8 118 652	465 423	-	13 703 849
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>7 550 770</b>	<b>19 883 808</b>	<b>8 533 250</b>	<b>21 046 638</b>	<b>17 903 494</b>	<b>142 142</b>	<b>75 060 102</b>
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года	26 981 675	79 539	2 964 605	1 173 602	7 683 866	4 687 360	43 570 647
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года	26 981 675	27 061 214	30 025 819	31 199 421	38 883 287	43 570 647	

(з) **Концентрация географического риска**

В таблице далее представлен анализ географической концентрации финансовых и страховых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года.

тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	9 747 916	-	103 281	9 851 197
Депозиты в банках	26 196 716	-	843 456	27 040 172
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	49 379 735	19 517 706	682 293	69 579 734
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 015 220	-	-	3 015 220
Займы выданные	139 405	-	-	139 405
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 199 163	1 532 832	1 856 232	13 588 227
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 734 235	1 794 539	275 391	3 804 165
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>100 412 390</b>	<b>22 845 077</b>	<b>3 760 653</b>	<b>127 018 120</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1 031 894	-	-	1 013 894
Резервы убытков	51 463 066	443 717	1 511 502	53 418 285
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 890 030	2 197 231	916 388	9 003 649
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	10 578 529	-	-	10 578 529
Прочие финансовые обязательства	6 693 819	-	1 162 224	7 856 043
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>75 657 338</b>	<b>2 640 948</b>	<b>3 590 114</b>	<b>81 888 400</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>24 755 052</b>	<b>20 204 129</b>	<b>170 539</b>	<b>45 129 720</b>

В таблице далее представлен анализ географической концентрации финансовых и страховых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года.

тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	8 919 508	-	670 517	9 590 025
Депозиты в банках	30 539 930	-	1 257 974	31 797 904
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	25 158 831	10 252 961	7 201 363	42 613 155
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 434 281	-	-	3 434 281

тыс. рублей	Страны, входящие в состав ОЭСР			Всего
	Российская Федерация		Прочие страны	
Займы выданные	43 110	-	7 912 957	7 956 067
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 707 043	1 609 161	1 948 665	14 264 869
Доля перестраховщиков в резервах убытков	4 091 252	4 233 518	649 678	8 974 448
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>82 893 955</b>	<b>16 095 640</b>	<b>19 641 154</b>	<b>118 630 749</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	4 835 422	-	31 749	4 867 171
Резервы убытков	40 697 731	350 897	1 195 318	42 243 946
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 114 441	1 907 903	795 720	7 818 064
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	6 427 072	-	-	6 427 072
Прочие финансовые обязательства	13 490 465	-	213 384	13 703 849
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>70 565 131</b>	<b>2 258 800</b>	<b>2 236 171</b>	<b>75 060 102</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>12 328 824</b>	<b>13 836 840</b>	<b>17 404 983</b>	<b>43 570 647</b>

### 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 2015 года величина собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании, составляет 24 251 470 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 28 170 094 тыс. рублей).

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года Группа соответствовала требованиям, установленным Центральным Банком Российской Федерации и регулируемыми органами в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения страховых резервов и прочих нормативов.



По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 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 2015 года и на 31 декабря 2014 года.

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

### **(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.

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 2015 года и 31 декабря 2014 года у Группы не существует потенциальных налоговых обязательств.

### 33 Забалансовые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не имеет забалансовых обязательств (31 декабря 2014 года: финансовые гарантии банкам и прочим контрагентам в размере 2 408 653 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 Холдинг", владеющая 52,0 % уставного капитала ПАО "Росгосстрах". Конечным акционером, контролирующим Группу, является господин Хачатуров.

#### (б) Операции с высшим руководством и Советом Директоров

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

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Вознаграждения высшему руководству и Совету Директоров	130 160	31 994
Налоги и отчисления по заработной плате	20 378	5 366
<b>Всего вознаграждений</b>	<b>150 538</b>	<b>37 360</b>

Группа не проводила какие-либо прочие операции и не имела балансовых остатков по операциям с высшим руководством и Советом Директоров в 2015 и 2014 годах, за исключением описанных выше.

**(в) Операции с прочими связанными сторонами**

По состоянию на 31 декабря 2015 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем	Материнская компания
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные и приравненные к ним средства	6 047 626	-
Депозиты в банках (процентные ставки: 9,75%)	7 838 393	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 003 212	-
Займы выданные (процентные ставки: 7,93%)	28 674	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-
Прочие активы и авансовые платежи	754 583	-
<b>Всего активов по операциям со связанными сторонами</b>	<b>17 672 488</b>	<b>-</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-
Прочие обязательства	893 728	-
<b>Всего обязательств по операциям со связанными сторонами</b>	<b>893 728</b>	<b>-</b>
<b>Условные обязательства</b>		
Гарантии выданные	-	-

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем		Материнская компания
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	5 834 506		-
Депозиты в банках (процентные ставки: 16,94%)	7 460 968		-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	15 823		-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 422 273		-
Займы выданные (процентные ставки: 10,35%)	-		-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	47		-
Прочие активы и авансовые платежи	405 355		-
<b>Всего активов по операциям со связанными сторонами</b>	<b>17 138 972</b>		<b>-</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	37		-
Прочие обязательства	269 372		-
<b>Всего обязательств по операциям со связанными сторонами</b>	<b>269 409</b>		<b>-</b>
<b>Условные обязательства</b>			
Гарантии выданные	1 385 513		-

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами, включенные в консолидированный отчет о совокупной прибыли, за 2015 и 2014 годы составили:

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем		Материнская компания	
	2015 год	2014 год	2015 год	2014 год
Страховые премии	87	45 348	-	-
Страховые выплаты урегулированные	-	-	-	-
Аквизиционные расходы	-	(3 910)	-	-
Чистый результат от операций с ценными бумагами	9 308	(591 677)	-	-
Процентные доходы	1 499 813	1 626 666	-	-
Доходы по аренде	15 908	291 265	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(107 363)	(651 008)	-	-
Прочие доходы	11 458	38 277	-	-
Прочие расходы	(37 922)	(47 336)	-	-

### 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 спрэды 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 2015 года справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 3 015 220 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 3 434 281 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, имеющихся 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 300 321 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 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>				
Векселя	-	76 792	-	76 792
Корпоративные облигации	38 538 797	-	-	38 538 797
Корпоративные акции	18 687 039	-	-	18 687 039
Паи инвестиционных фондов	-	868 690	-	868 690
Государственные облигации	10 796 572	-	-	10 796 572
Муниципальные облигации	611 844	-	-	611 844
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Корпоративные акции	-	-	3 014 993	3 014 993
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	227	227
<b>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</b>	<b>68 634 252</b>	<b>945 482</b>	<b>3 015 220</b>	<b>72 594 954</b>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>				
Векселя	-	355 085	-	355 085
Корпоративные облигации	12 391 925	19 581	-	12 411 506
Корпоративные акции	14 031 610	-	-	14 031 610
Паи инвестиционных фондов	-	5 513 456	-	5 513 456
Государственные облигации	7 363 700	-	-	7 363 700
Муниципальные облигации	2 937 798	-	-	2 937 798
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Корпоративные акции	-	-	3 434 054	3 434 054
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	227	227
<b>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</b>	<b>36 725 033</b>	<b>5 888 122</b>	<b>3 434 281</b>	<b>46 047 436</b>

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за 2015 и 2014 годы могут быть представлены следующим образом.

2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
-------------------------	-------------------------

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Остаток по состоянию на начало года	3 434 281	2 797 781
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(419 061)	636 500
<b>Остаток по состоянию на конец года</b>	<b>3 015 220</b>	<b>3 434 281</b>

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

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.

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

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

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

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

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

#### **Объединение дочерних компаний**

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

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

31 декабря 2015 года к ПАО "Росгосстрах" была присоединена компания ООО "Росгосстрах".

Все активы и обязательства присоединяемого общества были переданы правопреемнику ПАО "Росгосстрах".

СООО "Росгосстрах", ООО "Проект Инвестиций" и ООО "Страховые инвестиции" находились в стадии ликвидации по состоянию на 31 декабря 2015 года.

### **37 Приобретение доли неконтролирующих акционеров**

31 декабря 2015 года Группа осуществила приобретение 49 % долей ЗАО "КС-Холдинг" (Россия) и ее дочерних компаний ЗАО "Капитал Перестрахование", ОАО "Капитал Страхование", ЗАО "Капитал Медицинское страхование" и ООО "Институт управления медицинскими рисками и оптимизации страхования" (МЕДИС) у третьих лиц за 6 434 963 тыс. рублей. Балансовая стоимость доли неконтролирующих участников на дату составила 7 464 526 тыс. рублей, в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств была признана прибыль, причитающаяся акционерам материнской компании в размере 962 952 тыс. рублей.

### **38 Выбытие доли неконтролирующих акционеров**

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

### **39 Приобретения дочерних компаний**

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

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



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

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

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

#### 40 Выбытие дочерних компаний

01 октября 2015 года ЧАО "Страховая компания "ПРОВИДНА" (Украина) было продано третьей стороне.

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

тыс. рублей	ЧАО "СК "ПРОВИДНА"
Денежные и приравненные к ним средства	724 043
Депозиты в банках	626 623
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	953 221
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	348 064
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии (Пояснение 25)	29 774
Доля перестраховщиков в резервах убытков (Пояснение 25)	1 881
Отложенные аквизиционные расходы (Пояснение 8)	142 669
Основные средства (Пояснение 23)	38 816
Нематериальные активы (Пояснение 21)	29 614
Прочие активы и авансовые платежи	159 075
Резерв незаработанной премии (Пояснение 25)	(944 866)
Резервы убытков (Пояснение 25)	(268 564)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(316 102)
Обязательства по отложенному налогу (Пояснение 13)	(20 323)
Прочие обязательства	(358 873)
Балансовая стоимость чистых активов дочерней компании	1 145 054
Доля Группы в выбывших активах	90,00%
Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах дочерней компании	1 030 546
Доля неконтролирующих акционеров	75 467
Резерв накопленных курсовых разниц	(75 623)
Общая стоимость продажи	811 536
За вычетом: денежных и приравненных к ним средств в выбывшей дочерней компании	(724 043)
<b>Уменьшение денежных и приравненных к ним средств при выбытии дочерней компании</b>	<b>(646 092)</b>
Убыток от выбытия (Пояснение 12)	<b>(143 387)</b>

## 41 События после отчетной даты

В январе 2016 года акционерами ПАО СК "Росгосстрах" было принято решение об увеличении уставного капитала до 18 580 150 тыс. рублей за счет нераспределенной прибыли прошлых лет в размере 17 341 473 тыс. рублей. В результате размещения новых акций перераспределения долей акционеров в уставном капитале не произойдет. 21 апреля 2016 Банк России принял решение о возобновлении эмиссии и государственной регистрации дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций ПАО СК "Росгосстрах".

Маркаров Д.Д.  
Генеральный директор  
ПАО СК "Росгосстрах"



Казанцева Г.В.  
Главный бухгалтер  
ПАО СК "Росгосстрах"