

## **Приложение №8**

**Промежуточная консолидированная  
финансовая отчетность Эмитента за  
отчетный период, состоящий из шести  
месяцев 2016 года**

**ПАО СК “Росгосстрах”**

**Консолидированная финансовая отчетность  
по состоянию на 30 июня 2016 года  
и за период, закончившийся 30 июня 2016  
года**

## Содержание

Консолидированный отчет о совокупной прибыли	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	6
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	8
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	9
3 Основные принципы учетной политики	9
4 Управление страховым риском	26
5 Премии	31
6 Выплаты	33
7 Суброгации и регрессные требования	35
8 Аквизиционные расходы	35
9 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы	36
10 Общехозяйственные и административные расходы	36
11 Прочие операционные расходы	37
12 Денежные и приравненные к ним средства	37
13 Депозиты в банках	37
14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	38
15 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	38
16 Займы выданные	39
17 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	39
18 Прочие активы и авансовые платежи	40
19 Заемные средства	40
20 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	41
21 Прочие обязательства	41
22 Акционерный капитал	41
23 Анализ по сегментам	42
24 Управление капиталом	45
25 Условные обязательства	45
26 Дочерние компании	47
27 Приобретение доли неконтролирующих акционеров	48
28 Выбытие дочерних компаний	48
29 События после отчетной даты	49

		1-е полугодие 2016 года тыс. рублей	1-е полугодие 2015 года тыс. рублей
Страховые премии, брутто	5	74 035 006	79 342 420
Премии, переданные в перестрахование	5	(10 104 021)	(8 300 461)
<b>Страховые премии, нетто перестрахование</b>		<b>63 930 985</b>	<b>71 041 959</b>
Аннулированные премии	5	(2 090 187)	(1 761 680)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	5	5 181 914	(4 405 194)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	2 901 193	1 869 645
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>		<b>69 923 905</b>	<b>66 744 730</b>
Страховые выплаты, урегулированные	6	(56 817 958)	(45 520 764)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	6	1 207 269	3 671 858
Изменение резервов убытков, брутто	6	(9 420 511)	(1 239 622)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	6	421 511	(3 161 579)
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>		<b>(64 609 689)</b>	<b>(46 250 107)</b>
Суброгации и регрессные требования	7	1 352 888	970 144
Внешние расходы на урегулирование убытков		(604 911)	(656 704)
Аквизиционные расходы	8	(8 661 098)	(9 013 241)
Изменение резерва по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	17	5 997 830	59 776
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования		243 268	155 151
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>3 642 193</b>	<b>12 009 749</b>
Чистый инвестиционный доход	9	2 765 454	9 869 041
Процентные расходы	9	(34 249)	(490 675)
Общехозяйственные и административные расходы	10	(13 828 243)	(15 540 996)
Убыток от обесценения		(13 706)	(39 410)
Прочие операционные расходы	11	(1 197 946)	(339 596)
<b>(Убыток) прибыль до вычета налога на прибыль</b>		<b>(8 666 497)</b>	<b>5 468 113</b>
Возмещение (расходы) по налогу на прибыль		16 394	(969 300)
<b>Чистый (убыток) прибыль за период</b>		<b>(8 650 103)</b>	<b>4 498 813</b>
<b>Прочий совокупный убыток за период</b>			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль		(181 412)	(166 727)
Переоценка зданий за вычетом налога на прибыль		(225 196)	(197 220)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют		(145 857)	(233 322)
<b>Всего прочего совокупного убытка за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(552 465)</b>	<b>(597 269)</b>
<b>Всего совокупного (убытка) прибыли за период</b>		<b>(9 202 568)</b>	<b>3 901 544</b>
<b>Чистый (убыток) прибыль, причитающийся:</b>			
Акционерам материнской компании		(8 650 103)	3 926 743
Неконтролирующим акционерам		-	572 070
<b>Всего чистого (убытка) прибыли за период</b>		<b>(8 650 103)</b>	<b>4 498 813</b>
<b>Совокупный (убыток) прибыль, причитающийся:</b>			
Акционерам материнской компании		(9 202 568)	3 396 085
Неконтролирующим акционерам		-	505 459
<b>Всего совокупного (убытка) прибыли за период</b>		<b>(9 202 568)</b>	<b>3 901 544</b>

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 3 по 49, была одобрена  
Руководством 29 августа 2016 года и подписана от его имени:



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



	Пояснения	30 июня 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	12	8 298 428	9 851 197
Депозиты в банках	13	23 683 691	27 040 172
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	56 502 621	69 579 734
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	2 897 852	3 015 220
Займы выданные	16	366 931	139 405
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	17	24 307 527	13 588 227
Прочие активы и авансовые платежи	18	9 958 814	18 236 522
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		5 775 334	2 880 209
Доля перестраховщиков в резервах убытков		4 219 359	3 804 165
Отложенный налоговый актив		1 649 128	1 139 731
Отложенные аквизиционные расходы	8	5 673 728	6 200 037
Гудвил		3 891 526	3 891 526
Прочие нематериальные активы		1 113 230	1 257 470
Инвестиционная собственность		9 948 170	10 179 726
Основные средства		9 683 445	10 301 277
<b>Всего активов</b>		<b>167 969 784</b>	<b>181 104 618</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ</b>			
<b>Обязательства</b>			
Заемные средства	19	1 051 631	1 031 894
Резерв незаработанной премии		66 763 420	71 999 493
Резервы убытков		62 820 127	53 418 285
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	20	13 046 368	9 003 649
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		190 925	23 904
Прочие обязательства	21	7 962 791	10 797 394
<b>Всего обязательств</b>		<b>151 835 262</b>	<b>156 853 148</b>
<b>Собственные средства</b>			
Акционерный капитал	22	18 580 150	1 238 677
Добавочный капитал	22	15 432 214	31 073 687
Резерв по переоценке зданий		861 036	994 579
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		987 297	1 168 709
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности		135 992	281 849
Накопленные убытки		(19 862 167)	(10 506 031)
<b>Всего собственных средств</b>		<b>16 134 522</b>	<b>24 251 470</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b>167 969 784</b>	<b>181 104 618</b>



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

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

Пояснения	1-е полугодие 2016 года тыс. рублей	1-е полугодие 2015 года тыс. рублей
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Страховые премии полученные, брутто	67 752 838	74 805 971
Премии, переданные в перестрахование	(6 637 379)	(7 197 394)
Страховые выплаты, брутто	(56 316 697)	(46 077 636)
Полученная доля перестраховщиков в страховых выплатах	1 207 269	3 304 749
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования полученный	243 268	155 151
Аквизиционные расходы уплаченные	(8 376 163)	(8 287 198)
Суброгации и регрессные требования	1 554 368	1 621 865
Внешние расходы по урегулированию убытков	(604 911)	(656 704)
Чистый платежи (поступления) по обязательному медицинскому страхованию	(93 228)	255 547
Общехозяйственные и административные расходы	(14 096 163)	(14 137 317)
Прочие операционные расходы	(2 055 689)	(1 092 482)
<b>Изменение операционных активов и обязательств</b>		
Чистое уменьшение прочих активов и авансовых платежей	(2 067 830)	(201 029)
Чистое (уменьшение) увеличение прочих обязательств	(1 975 334)	149 571
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<b>(21 465 651)</b>	<b>2 643 094</b>
Налог на прибыль уплаченный	(429 956)	(2 051 260)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(21 895 607)</b>	<b>591 834</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Выбытие дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	28 192 240	-
Дивиденды полученные	5 402	54 084
Процентные доходы	3 865 548	4 246 954
Процентные расходы	(34 192)	(896 144)
Чистые (выплаты) поступления от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(1 312 085)	3 560 833
Чистое уменьшение депозитов в банках	3 342 120	13 704 734
Чистое уменьшение (увеличение) финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13 187 351	(12 774 317)
Чистое (увеличение) уменьшение займов выданных	(227 488)	3 422 223
Чистые приобретения нематериальных активов	(100 711)	(12 526)
Чистые выбытия (приобретения) основных средств и инвестиционной собственности	111 752	(250 488)
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>19 029 937</b>	<b>11 055 353</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Поступления в добавочный капитал	1 700 000	-
Дивиденды выплаченные	(350 000)	-
Чистые поступления (погашения) заемных средств	19 680	(2 650 919)
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>1 369 680</b>	<b>(2 650 919)</b>
<b>Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>(1 495 990)</b>	<b>8 996 268</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(56 779)	86 424
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	9 851 197	9 590 025
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода</b>	<b>8 298 428</b>	<b>18 672 717</b>



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

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



Собственные средства, причитающиеся акционерам материнской компании

тыс. рублей	Пояснения	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке зданий	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке валютных активов, находящихся в распоряжении для продажи	Резерв по переоценке валютных активов, находящихся в распоряжении для продажи	Накопленный резерв по переводу в валюту представлений данных консолидированной финансовой отчетности	Накопленные убытки	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственных средств
		1 238 677	31 073 687	1 063 908	1 503 958	969	108 591	6 819 696	28 170 094	7 539 993		35 710 087
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года												
Всего совокупной прибыли		-	-	-	-	-	-	(4 650 256)	(4 650 256)	-	-	(4 650 256)
Прибыль за год												
Прочая совокупная прибыль												
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		-	-	-	(335 249)	-	-	-	(335 249)	-	-	(335 249)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют		-	-	-	-	-	97 635	-	97 635	-	-	97 635
Переоценка основных средств с возмещением налога на прибыль		-	-	(69 329)	-	-	-	-	(69 329)	(66 611)		(135 940)
Перенос из резерва предупредительных мероприятий		-	-	-	-	(969)	-	969	-	-	-	-
Всего прочей совокупной прибыли		-	-	(69 329)	(335 249)	(969)	97 635	969	(306 943)	(66 611)		(373 554)
Всего совокупной прибыли за год		-	-	(69 329)	(335 249)	(969)	97 635	(4 649 287)	(4 957 199)	(66 611)		(5 023 810)
Изменения в проценте владения дочерними компаниями, не приводящие к потере контроля												
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	27	-	-	-	-	-	-	962 952	962 952	(7 397 915)		(6 434 963)
Выбытие дочерних компаний	28	-	-	-	-	-	75 623	-	75 623	(75 467)		156
Всего операций с собственниками		-	-	-	-	-	75 623	962 952	1 038 575	(7 473 382)		(6 434 807)
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

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

Показатели	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке знаний	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв непредвиденных мероприятий	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности	Накопленные убытки	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственных средств
тыс. рублей										
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	1 238 677	31 073 687	994 579	1 168 709	-	281 849	(10 506 031)	24 251 470	-	24 251 470
Всего совокупной прибыли	-	-	-	-	-	-	(8 650 103)	(8 650 103)	-	(8 650 103)
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с возмещением налога на прибыль	-	-	-	(181 412)	-	-	-	(181 412)	-	(181 412)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют	-	-	-	-	-	(145 857)	-	(145 857)	-	(145 857)
Переоценка основных средств с возмещением налога на прибыль	-	-	(133 543)	-	-	-	(91 653)	(225 196)	-	(225 196)
Всего прочей совокупной прибыли	-	-	(133 543)	(181 412)	-	(145 857)	(91 653)	(552 465)	-	(552 465)
Всего совокупной прибыли за период	-	-	(133 543)	(181 412)	-	(145 857)	(8 741 756)	(9 202 568)	-	(9 202 568)
Изменения в проценте владения дочерними компаниями, не приводящие к потере контроля										
Выпуск акций	22	17 341 473	(17 341 473)	-	-	-	-	-	-	-
Увеличение добавочного капитала	22	-	1 700 000	-	-	-	-	1 700 000	-	1 700 000
Дивиденды объявленные и выплаченные		-	-	-	-	-	(350 000)	(350 000)	-	(350 000)
Выбытие дочерних компаний	28	-	-	-	-	-	(264 380)	(264 380)	-	(264 380)
Всего операций с собственниками		17 341 473	(15 641 473)	-	-	-	(614 380)	1 085 620	-	1 085 620
Остаток по состоянию на 30 июня 2016 года	18 580 150	15 432 214	861 036	987 297	-	135 992	(19 862 167)	16 134 522	-	16 134 522

Маркелов Д. В.  
Генеральный директор ПАО СК "Росгосстрах"

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



## 1 Введение

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

Данная консолидированная финансовая отчетность включает консолидированную финансовую отчетность компании ПАО СК «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 26.

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.

### (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.

## 3 Основные принципы учетной политики

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

**(а) Принципы консолидации**

**(i) Дочерние компании**

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль определяется наличием у Группы возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля), и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

**(ii) Сделки с компаниями, находящимися под общим контролем**

Сделки по объединению бизнеса между компаниями под общим контролем - это сделки между компаниями, находящимися под контролем одного и того же акционера до и после совершения сделки, и данный контроль не является временным.

Сделки по объединению бизнеса компаниями под общим контролем отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, как и сделки по объединению бизнеса между независимыми компаниями. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной, отражающей долю участия Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании. Если это превышение выражается отрицательной величиной ("отрицательный гудвил"), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

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

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

**(iv) Ассоциированные компании**

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



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

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

**(б) Доли неконтролирующих акционеров**

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

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

**(в) Иностранная валюта**

**(i) Операции в иностранной валюте**

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

**(ii) Зарубежные компании**

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



**(г) Договоры страхования****(i) Классификация договоров страхования**

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

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

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

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

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

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

***Расторжение договоров страхования***

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

***Резерв незаработанной премии***

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

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



### **Страховые выплаты**

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

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

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

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

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

### **Резерв неистекшего риска**

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

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

### **(iii) Перестрахование**

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

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

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



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

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

**(iv) Отложенные аквизиционные расходы**

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

**(v) Проверка адекватности обязательств**

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

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

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков является финансовыми инструментами и включена в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов. Группа регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. 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 долевыe и долговые ценные бумаги, займы выданные, дебиторскую задолженность, заемные средства и кредиторскую задолженность.

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

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

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

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

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

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

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

**(ii) Классификация финансовых инструментов**

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

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



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

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

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовый актив отвечает определению займов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

*Займы выданные и дебиторская задолженность* представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

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

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

### **(iii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности**

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

**(iv) Оценка стоимости финансовых инструментов**

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

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

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

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

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

**(v) Принцип оценки по справедливой стоимости**

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

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



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

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

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

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

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

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



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

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

**(vii) Прекращение признания**

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

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

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

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

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

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

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

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



**(ix) Приобретенные векселя**

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

**(ж) Взаимозачет активов и обязательств**

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

**(з) Основные средства**

**(i) Собственные активы**

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

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

**(ii) Последующие расходы**

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

**(iii) Переоценка**

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

**(iv) Амортизация**

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

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

**(и) Инвестиционная собственность**

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

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

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

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

**(к) Нематериальные активы**

**(i) Гудвил**

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

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

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



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

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

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

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

**(iii) Последующие расходы**

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

**(iv) Амортизация**

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

Сроки полезного использования нематериальных активов:

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

**(л) Обесценение активов**

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

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



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

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

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

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

**(iii) Нефинансовые активы**

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

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



**(м) Резервы**

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

**(н) Акционерный капитал**

**(i) Выкуп собственных акций**

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

**(ii) Дивиденды**

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

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

**(о) Налогообложение**

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

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

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

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



**(п) Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы**

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

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

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

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

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

**(р) Доход от аренды**

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

**(с) Расходы по аренде**

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

**(т) Дивиденды**

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

**(у) Сегментная отчетность**

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

## **4 Управление страховым риском**

**(а) Описание страховых услуг**

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

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

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

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

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

**(i) Стратегия андеррайтинга**

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

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

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

- ожидаемый коэффициент убытков на основании анализа аналогичных продуктов на рынке;
- комисионная ставка на основании анализа прибыльности продукта и аналогичных комисионных 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.

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

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

**(i) Автострахование****Характеристика страховых продуктов**

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

**Управление риском**

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

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



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

**(ii) *Страхование имущества***

***Характеристика страховых продуктов***

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

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

***Управление риском***

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

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

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

**(iii) *Страхование от несчастных случаев***

***Характеристика страховых продуктов***

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

***Управление риском***

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

Управление риском осуществляется посредством контроля за премиями.



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

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

**Управление риском**

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

**(г) Концентрация страхового риска**

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

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

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

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

**(д) Перестрахование риска**

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

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

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

## 5 Премии

1-е полугодие 2016 года

тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто		30 574 043	10 804 752	18 249 576	2 716 919	5 296 312	6 393 404	-	74 035 006
Аннулированные премии		(715 766)	(277 062)	(603 426)	(38 575)	(370 397)	(169 797)	-	(2 175 023)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		7 911 766	1 533 389	(2 391 018)	601 243	(1 448 555)	(1 024 911)	-	5 181 914
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>		<b>37 770 043</b>	<b>12 061 079</b>	<b>15 255 132</b>	<b>3 279 587</b>	<b>3 477 360</b>	<b>5 198 696</b>	<b>-</b>	<b>77 041 897</b>
Премии, переданные в перестрахование		-	(1 371 242)	(6 735 348)	(368 845)	(155)	(1 628 431)	-	(10 104 021)
Аннулированные премии, переданные в перестрахование		-	42 855	27 972	29	-	13 980	-	84 836
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		-	545 434	2 234 165	81 882	(90)	39 802	-	2 901 193
<b>Заработанные премии, переданные в перестрахование</b>		<b>-</b>	<b>(782 953)</b>	<b>(4 473 211)</b>	<b>(286 934)</b>	<b>(245)</b>	<b>(1 574 649)</b>	<b>-</b>	<b>(7 117 992)</b>
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>		<b>37 770 043</b>	<b>11 278 126</b>	<b>10 781 921</b>	<b>2 992 653</b>	<b>3 477 115</b>	<b>3 624 047</b>	<b>-</b>	<b>69 923 905</b>



1-е полугодие 2015 года	тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто Аннулированные премии Изменение резерва незаработанной премии, брутто			33 427 399 (601 530)	11 692 226 (343 789)	15 325 872 (363 577)	6 229 002 (34 652)	5 869 945 (166 747)	6 793 984 (378 328)	3 992	79 342 420 (1 888 623)
			(3 552 983)	2 427 430	(924 886)	148 811	(1 821 869)	(681 697)	-	(4 405 194)
			<b>29 272 886</b>	<b>13 775 867</b>	<b>14 037 409</b>	<b>6 343 161</b>	<b>3 881 329</b>	<b>5 733 959</b>	<b>3 992</b>	<b>73 048 603</b>
Премии, переданные в перестрахование Аннулированные премии, переданные в перестрахование Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии			-	(1 023 782)	(5 843 355)	(15 523)	-	(1 417 801)	-	(8 300 461)
			-	339	5 174	26 577	-	94 853	-	126 943
			-	467 585	2 064 331	(664)	-	(661 607)	-	1 869 645
Заработанные премии, переданные в перестрахование			-	(555 858)	(3 773 850)	10 390	-	(1 984 555)	-	(6 303 873)
			<b>29 272 886</b>	<b>13 220 009</b>	<b>10 263 559</b>	<b>6 353 551</b>	<b>3 881 329</b>	<b>3 749 404</b>	<b>3 992</b>	<b>66 744 730</b>

## 6 Выплаты

1-е полугодие 2016 года

тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые выплаты урегулированные		(40 182 748)	(7 449 993)	(3 339 631)	(396 595)	(2 857 514)	(2 591 477)	-	(56 817 958)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		-	125 779	492 477	-	-	589 013	-	1 207 269
<b>Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование</b>		<b>(40 182 748)</b>	<b>(7 324 214)</b>	<b>(2 847 154)</b>	<b>(396 595)</b>	<b>(2 857 514)</b>	<b>(2 002 464)</b>	<b>-</b>	<b>(55 610 689)</b>
Изменение резервов убытков, брутто		(9 883 385)	1 022 095	(1 666 589)	164 912	84 055	858 401	-	(9 420 511)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		-	(8 540)	942 139	(1 055)	-	(511 033)	-	421 511
<b>Изменение резервов убытков, нетто перестрахование</b>		<b>(9 883 385)</b>	<b>1 013 555</b>	<b>(724 450)</b>	<b>163 857</b>	<b>84 055</b>	<b>347 368</b>	<b>-</b>	<b>(8 999 000)</b>
<b>Произшедшие убытки, нетто перестрахование</b>		<b>(50 066 133)</b>	<b>(6 310 659)</b>	<b>(3 571 604)</b>	<b>(232 738)</b>	<b>(2 773 459)</b>	<b>(1 655 096)</b>	<b>-</b>	<b>(64 609 689)</b>



I-е полугодие 2015 года									
тыс. рублей	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые выплаты урегулированные		(23 801 857)	(10 415 803)	(3 538 067)	(274 740)	(2 954 298)	(4 515 308)	(20 691)	(45 520 764)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		-	181 528	774 031	-	-	2 716 299	-	3 671 858
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование		(23 801 857)	(10 234 275)	(2 764 036)	(274 740)	(2 954 298)	(1 799 009)	(20 691)	(41 848 906)
Изменение резервов убытков, брутто		(4 358 536)	355 189	154 092	(27 434)	(145 169)	2 762 197	20 039	(1 239 622)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		-	(21 039)	(377 738)	28 613	-	(2 791 415)	-	(3 161 579)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование		(4 358 536)	334 150	(223 646)	1 179	(145 169)	(29 218)	20 039	(4 401 201)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(28 160 393)	(9 900 125)	(2 987 682)	(273 561)	(3 099 467)	(1 828 227)	(652)	(46 250 107)

## 7 Суброгации и регрессные требования

	1-е полугодие 2016 года тыс. рублей	1-е полугодие 2015 года тыс. рублей
<b>Изменение суброгационных требований</b>		
КАСКО	(19 615)	(637 172)
ОСАГО	(187 908)	(17 790)
	<u>(207 523)</u>	<u>(654 962)</u>
<b>Прочие регрессные требования</b>		
КАСКО	1 180 992	1 210 926
ОСАГО	289 876	311 663
Страхование имущества	31 427	22 995
Страхование от несчастных случаев	-	12 653
Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	58 116	66 869
	<u>1 560 411</u>	<u>1 625 106</u>
<b>Всего суброгации и регрессных требований</b>	<u>1 352 888</u>	<u>970 144</u>

## 8 Аквизиционные расходы

	1-е полугодие 2016 года тыс. рублей	1-е полугодие 2015 года тыс. рублей
<b>Комиссия, выплаченная агентам:</b>		
КАСКО	1 971 225	1 120 645
ОСАГО	971 813	1 045 771
Страхование имущества	1 884 050	1 685 120
Страхование от несчастных случаев	341 999	976 058
Добровольное медицинское страхование	291 573	471 256
Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	772 700	836 665
	<u>6 233 360</u>	<u>6 135 515</u>
<b>Прочие аквизиционные расходы:</b>		
Обязательные отчисления в Российский Союз Автостраховщиков	1 004 991	1 077 116
Социальные и прочие расходы, связанные с персоналом	835 765	932 768
Прочее	66 325	182 174
	<u>1 907 081</u>	<u>2 192 058</u>
<b>Всего аквизиционных расходов</b>	<u>8 140 441</u>	<u>8 327 573</u>
<b>Изменение отложенных аквизиционных расходов</b>	<u>520 657</u>	<u>685 668</u>
<b>Аквизиционные расходы за год</b>	<u>8 661 098</u>	<u>9 013 241</u>



## 9 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы

	1-е полугодие 2016 года тыс. рублей	1-е полугодие 2015 года тыс. рублей
<b>Инвестиционный доход</b>		
Процентные доходы:		
- финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 551 871	1 629 003
- депозиты в банках	1 024 589	1 803 672
- денежные и приравненные к ним средства	276 217	200 192
- займы выданные	13 837	625 355
	<b>3 866 514</b>	<b>4 258 222</b>
Доходы (расходы), полученные от инвестиционной собственности:		
- арендные платежи	485 530	470 901
	<b>485 530</b>	<b>470 901</b>
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 850 474	4 099 142
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	(3 437 064)	1 040 776
	<b>2 765 454</b>	<b>9 869 041</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Процентные расходы по заемным средствам	<b>(34 249)</b>	<b>(490 675)</b>

## 10 Общехозяйственные и административные расходы

	1-е полугодие 2016 года тыс. рублей	1-е полугодие 2015 года тыс. рублей
Расходы по оплате труда	5 291 705	6 371 808
Расходы на продажу страховых продуктов	2 826 476	3 197 697
Налоги и отчисления от расходов по оплате труда	1 780 402	1 940 136
Расходы по операционной аренде	960 737	1 010 337
Информационные услуги	518 223	408 241
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	458 121	467 860
Износ и амортизация	449 092	319 653
Связь	190 512	220 132
Реклама и маркетинг	169 806	179 170
Налоги, отличные от налога на прибыль	131 302	109 929
Транспортные расходы	118 663	213 912
Прочие расходы, связанные с персоналом	60 869	78 762
Прочие	872 335	1 023 359
	<b>13 828 243</b>	<b>15 540 996</b>

## 11 Прочие операционные расходы

	1-е полугодие 2016 года тыс. рублей	1-е полугодие 2015 года тыс. рублей
Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования	548 800	1 195 120
Прочий комиссионный доход	411 939	516 449
	<u>960 739</u>	<u>1 711 569</u>
Доходы от медицинских услуг	833 696	515 764
Штрафы по исполнительным листам	(1 494 489)	(1 183 111)
Списания по исполнительным листам	(1 047 392)	(1 277 064)
Прочие расходы	(450 499)	(106 754)
	<u>(2 158 685)</u>	<u>(2 051 165)</u>
	<u>(1 197 946)</u>	<u>(339 596)</u>

## 12 Денежные и приравненные к ним средства

	30 июня 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Наличные денежные средства	6 708	10 707
Текущие счета в банках	8 268 021	7 802 381
Денежные средства в компаниях по управлению активами	23 699	2 038 109
	<u>8 298 428</u>	<u>9 851 197</u>

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

## 13 Депозиты в банках

	30 июня 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Депозиты, выраженные в российских рублях		
- Со сроком погашения менее 30 дней	5 576 919	5 307 167
- Со сроком погашения более 30 дней	17 233 498	20 798 592
	<u>22 810 417</u>	<u>26 105 759</u>
Депозиты, выраженные в иностранной валюте		
- Со сроком погашения менее 30 дней	91 853	93 126
- Со сроком погашения более 30 дней	781 421	841 287
	<u>873 274</u>	<u>934 413</u>
Всего депозитов в банках	<u>23 683 691</u>	<u>27 040 172</u>



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

	30 июня 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Векселя	48 352	76 792
Корпоративные облигации	31 020 689	38 538 797
Муниципальные облигации	817 674	611 844
Государственные облигации	7 674 209	10 796 572
<b>Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>39 560 924</b>	<b>50 024 005</b>
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Паи инвестиционных фондов	915 375	868 690
Корпоративные акции	16 026 322	18 687 039
<b>Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>16 941 697</b>	<b>19 555 729</b>
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>56 502 621</b>	<b>69 579 734</b>

### 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.

## 15 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	30 июня 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Корпоративные акции	2 897 625	3 014 993
Прочие финансовые активы	227	227
<b>Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>2 897 852</b>	<b>3 015 220</b>

## 16 Займы выданные

	30 июня 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
<b>Займы, выраженные в российских рублях</b>		
- Займы выданные	142 624	139 405
- Векселя	224 307	-
	<b>366 931</b>	<b>139 405</b>
<b>Всего займов выданных</b>	<b>366 931</b>	<b>139 405</b>

### Кредитное качество займов выданных

Группа оценивает размер резерва под обесценение займов выданных на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным займам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям займов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

По состоянию на 30 июня 2016 года Группа проанализировала свой портфель займов и не выявила займов, которые имеют признаки обесценения. Также за время своего существования Группа не имела потерь от списания займов выданных. По состоянию на 30 июня 2016 года займы выданные не являются просроченными. На основании результатов анализа, проведенного руководством, Группой не был создан резерв под обесценение займов выданных.

Займы выданные не обеспечены залогом.

## 17 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	30 июня 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
<b>Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования</b>		
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	23 808 926	10 073 245
Задолженность по суброгационным и иным аналогичным требованиям	2 302 630	2 510 153
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	2 137 540	2 302 519
Дебиторская задолженность по суброгациям	178 038	171 995
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(4 119 607)	(1 469 685)
<b>Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования</b>	<b>24 307 527</b>	<b>13 588 227</b>

### Анализ изменения резерва под обесценение

	30 июня 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	1 469 685	1 583 172
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	5 997 830	88 754
Списания	(3 347 908)	(202 241)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода</b>	<b>4 119 607</b>	<b>1 469 685</b>

По состоянию на 30 июня 2016 года Группа проанализировала полисы страхования, действующие по состоянию на конец года, и определила долю расторжений, ожидаемых по указанным полисам страхования. Руководство проводило указанную оценку на основании анализа исторических данных по



расторжениям страховых полисов. На основании результатов проведенной оценки руководством Группы был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности в отношении остатков по счетам, связанных с операциями прямого страхования. Чистое изменение резерва под обесценение за год отражается в составе прибыли или убытка. Группа не подвержена существенному кредитному риску в отношении дебиторской задолженности, возникающей по операциям прямого страхования, так как при расторжении полисов страхования, когда существуют объективные свидетельства того, что держатель полиса более не намерен или не способен продолжать выплачивать премии по полису, резерв незаработанной премии также аннулируется.

## 18 Прочие активы и авансовые платежи

	30 июня 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
<b>Прочие активы</b>		
Дебиторская задолженность, возникающая от продажи ценных бумаг	1 314 362	1 322 390
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	5 488 889	4 766 668
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	142 282	109 760
Прочие активы	113 768	6 214
	<b>7 059 301</b>	<b>6 205 032</b>
Резерв под обесценение	(139 337)	(228 262)
<b>Всего прочих активов</b>	<b>6 919 964</b>	<b>5 976 770</b>
<b>Авансовые платежи</b>		
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования	-	9 936 501
Авансовые платежи по налогу на прибыль	1 728 188	1 246 650
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	507 542	354 007
Авансовые платежи за строительные работы и основные средства	127 784	202 850
Авансовые платежи за аренду	70 376	122 990
Авансовые платежи по рекламе и маркетингу	245 566	199 587
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	124 222	43 273
Прочие авансовые платежи	235 172	153 894
<b>Всего авансовых платежей</b>	<b>3 038 850</b>	<b>12 259 752</b>
<b>Всего прочих активов и авансовых платежей</b>	<b>9 958 814</b>	<b>18 236 522</b>

## 19 Заемные средства

	30 июня 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
<b>Заемные средства, выраженные в российских рублях</b>		
- Облигации выпущенные	1 031 894	1 031 894
	<b>1 031 894</b>	<b>1 031 894</b>
<b>Заемные средства, выраженные в иностранной валюте</b>		
- Кредиты	19 737	-
	<b>19 737</b>	<b>-</b>
<b>Всего заемных средств</b>	<b>1 051 631</b>	<b>1 031 894</b>

В ноябре 2010 года и декабре 2012 года ООО "Росгосстрах" выпустило облигации со встроенным опционом "пут" со сроком исполнения через 2 года. Ставка купона – 9,10%, срок погашения - ноябрь 2017 года.

## 20 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	30 июня 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	6 065 916	2 774 466
Страховые премии, полученные в качестве аванса	5 741 249	4 256 788
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	695 204	1 192 674
Кредиторская задолженность по обязательным отчислениям в Российский Союз Автостраховщиков	534 483	762 998
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	9 516	16 723
	<b>13 046 368</b>	<b>9 003 649</b>

## 21 Прочие обязательства

	30 июня 2016 года тыс. рублей	31 декабря 2015 года тыс. рублей
<b>Финансовые обязательства</b>		
Расчеты по операциям с ценными бумагами	4 800 553	7 856 043
<b>Всего прочих финансовых обязательств</b>	<b>4 800 553</b>	<b>7 856 043</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	1 499 685	1 272 311
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	325 966	183 079
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	220 918	270 964
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	198 433	269 263
Прочие обязательства	917 236	945 734
<b>Всего прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>3 162 238</b>	<b>2 941 351</b>
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>7 962 791</b>	<b>10 797 394</b>

## 22 Акционерный капитал

	Количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	Акционерный капитал тыс. рублей	Добавочный капитал тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года				
Обыкновенные акции ПАО СК "Росгосстрах"	30 966 916	1 238 677	28 448 687	29 687 364
Взнос акционера в ПАО СК "Росгосстрах"	-	-	2 625 000	2 625 000
Выпуск обыкновенных акций	433 536 825	17 341 473	(17 341 473)	-
Взнос акционера в ПАО СК "Росгосстрах"	-	-	1 700 000	1 700 000
<b>Остаток по состоянию на 30 июня 2016 года</b>	<b>464 503 741</b>	<b>18 580 150</b>	<b>15 432 214</b>	<b>34 012 364</b>



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

03 июня 2016 года было зарегистрировано увеличение акционерного капитала до 18 580 150 тыс. рублей путем размещения дополнительных акций за счет добавочного капитала. В результате размещения новых акций перераспределения долей акционеров в уставном капитале не произошло. Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал компании ПАО СК "Росгосстрах" состоит из 464 503 740 915 обыкновенных акций (2015 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 1-ого полугодия 2016 года одна из компаний Группы объявляла и выплатила дивидендов в размере 350 тысяч рублей (1-е полугодие 2015 года: не было).

## 23 Анализ по сегментам

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

- Страхование автотранспортных средств – данный сегмент включает добровольное страхование автотранспортных средств (ДАВТО) и обязательное страхование ответственности третьих лиц (ОСАГО);
- Страхование имущества – данный сегмент включает страхование имущества физических лиц, ипотечное страхование, страхование имущества предприятий и специальные виды страхования имущества (страхование лесного фонда, автомобильных дорог, передвижного оборудования, банковских пластиковых карточек, электронного оборудования, интеллектуальной собственности);
- Личное страхование – данный сегмент включает добровольное страхование от несчастных случаев и болезней, обязательное личное страхование и добровольное медицинское страхование;
- Другие виды страхования, отличные от страхования жизни – данный сегмент включает транспортное страхование (отличное от автострахования), сельскохозяйственное страхование (животные, сельхозкультуры), страхование гражданской и профессиональной ответственности, страхование предпринимательских рисков, страхование финансовых рисков, перестрахование;
- Страхование жизни – данный сегмент включает пенсионное страхование, страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов), страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока, либо наступления иного события и страхование жизни заемщиков кредитов.

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

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

**Результат от страховой деятельности по сегментам**

1-е полугодие 2016 года

тыс. рублей	ОСАГО	ДАВТО	Страхование имущества	Личное страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	30 574 043	10 804 752	18 249 576	8 013 231	6 393 404	-	74 035 006
Премии, переданные в перестрахование	-	(1 371 242)	(6 735 348)	(369 000)	(1 628 431)	-	(10 104 021)
<b>Страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>30 574 043</b>	<b>9 433 510</b>	<b>11 514 228</b>	<b>7 644 231</b>	<b>4 764 973</b>	<b>-</b>	<b>63 930 985</b>
Аннулированные премии	(715 766)	(234 207)	(575 454)	(408 943)	(155 817)	-	(2 090 187)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	7 911 766	1 533 389	(2 391 018)	(847 312)	(1 024 911)	-	5 181 914
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	545 434	2 234 165	81 792	39 802	-	2 901 193
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>37 770 043</b>	<b>11 278 126</b>	<b>10 781 921</b>	<b>6 469 768</b>	<b>3 624 047</b>	<b>-</b>	<b>69 923 905</b>
Страховые выплаты урегулированные	(40 182 748)	(7 449 993)	(3 339 631)	(3 254 109)	(2 591 477)	-	(56 817 958)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	125 779	492 477	-	589 013	-	1 207 269
<b>Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование</b>	<b>(40 182 748)</b>	<b>(7 324 214)</b>	<b>(2 847 154)</b>	<b>(3 254 109)</b>	<b>(2 002 464)</b>	<b>-</b>	<b>(55 610 689)</b>
Изменение резервов убытков, брутто	(9 883 385)	1 022 095	(1 666 589)	248 967	858 401	-	(9 420 511)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	(8 540)	942 139	(1 055)	(511 033)	-	421 511
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>	<b>(50 066 133)</b>	<b>(6 310 659)</b>	<b>(3 571 604)</b>	<b>(3 006 197)</b>	<b>(1 655 096)</b>	<b>-</b>	<b>(64 609 689)</b>
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	-	40 287	196 069	6 098	814	-	243 268
Аквизиционные расходы	(2 126 128)	(2 162 495)	(2 262 007)	(714 786)	(875 026)	-	(8 140 442)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(404 348)	16 390	(84 897)	(178 581)	130 780	-	(520 656)
Изменение резерва под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(186 324)	2 928 854	244 662	2 264 407	746 231	-	5 997 830
Суброгации и регрессные требования	101 967	1 161 377	31 427	-	58 117	-	1 352 888
Внешние расходы на урегулирование убытков	(245 179)	(86 715)	(44 843)	(2 121)	(226 053)	-	(604 911)
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>(15 156 102)</b>	<b>6 865 165</b>	<b>5 290 728</b>	<b>4 838 588</b>	<b>1 803 814</b>	<b>-</b>	<b>3 642 193</b>



1-е полугодие 2015 года

тыс. рублей	ОСАГО	ДАВТО	Страхование имущества	Личное страхование	Другие виды страхования, отличные от жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	33 427 399	11 692 226	15 325 872	12 098 947	6 793 984	3 992	79 342 420
Премии, переданные в перестрахование	-	(1 023 782)	(5 843 355)	(15 523)	(1 417 801)	-	(8 300 461)
<b>Страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>33 427 399</b>	<b>10 668 444</b>	<b>9 482 517</b>	<b>12 083 424</b>	<b>5 376 183</b>	<b>3 992</b>	<b>71 041 959</b>
Аннулированные премии	(601 530)	(343 450)	(358 403)	(174 822)	(283 475)	-	(1 761 680)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(3 552 983)	2 427 430	(924 886)	(1 673 058)	(681 697)	-	(4 405 194)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	467 585	2 064 331	(664)	(661 607)	-	1 869 645
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>29 272 886</b>	<b>13 220 009</b>	<b>10 263 559</b>	<b>10 234 880</b>	<b>3 749 404</b>	<b>3 992</b>	<b>66 744 730</b>
Страховые выплаты урегулированные	(23 801 857)	(10 415 803)	(3 538 067)	(3 229 038)	(4 515 308)	(20 691)	(45 520 764)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	-	181 528	774 031	-	2 716 299	-	3 671 858
<b>Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование</b>	<b>(23 801 857)</b>	<b>(10 234 275)</b>	<b>(2 764 036)</b>	<b>(3 229 038)</b>	<b>(1 799 009)</b>	<b>(20 691)</b>	<b>(41 848 906)</b>
Изменение резервов убытков, брутто	(4 358 536)	335 189	154 092	(172 603)	2 762 197	20 039	(1 239 622)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	(21 039)	(377 738)	28 613	(2 791 415)	-	(3 161 579)
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>	<b>(28 160 393)</b>	<b>(9 900 125)</b>	<b>(2 987 682)</b>	<b>(3 373 028)</b>	<b>(1 828 227)</b>	<b>(652)</b>	<b>(46 250 107)</b>
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	-	29 169	114 124	6 570	5 288	-	155 151
Аквизиционные расходы	(2 340 278)	(1 247 498)	(2 105 237)	(1 697 968)	(936 591)	-	(8 327 572)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(208 240)	(435 345)	(215 254)	79 139	94 031	-	(685 669)
Резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(10 343)	77 896	23 191	(118 042)	87 074	-	59 776
Суброгации и регрессные требования	293 873	573 755	22 995	12 653	66 868	-	970 144
Внешние расходы на урегулирование убытков	(231 068)	(4 115)	(34 035)	(891)	(386 595)	-	(656 704)
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>(1 383 563)</b>	<b>2 313 746</b>	<b>5 081 661</b>	<b>5 143 313</b>	<b>851 252</b>	<b>3 340</b>	<b>12 009 749</b>

## 24 Управление капиталом

Структура капитала Группы включает собственные средства, причитающиеся акционерам материнской компании и включающие акционерный капитал, эмиссионный доход, резерв по переоценке зданий, прочие резервы и накопленные убытки в соответствии с консолидированным отчетом об изменениях в составе собственных средств. По состоянию на 30 июня 2016 года величина собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании, составляет 16 134 522 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 24 251 470 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 нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных нормативов контролируется на квартальной основе всеми компаниями, входящими в Группу, путем подготовки отчетов, содержащих расчет нормативов, которые должен утвердить и подписать Президент Группы. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Группе прогнозировать соблюдение Группой требований в отношении уровня достаточности капитала и заблаговременно выявлять необходимость дополнительных капиталовложений.

По состоянию на 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 года Группа соответствовала требованиям, установленным Министерством Финансов Российской Федерации и регулируемыми органами в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения страховых резервов и прочих нормативов.

По состоянию на 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 года Группа соответствовала законодательно установленным требованиям местных органов власти в отношении дочерних компаний Группы, находящихся за пределами Российской Федерации.

## 25 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 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 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 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы не существует потенциальных налоговых обязательств.

## 26      **Дочерние компании**

Консолидированные дочерние компании могут быть представлены следующим образом.

Название	Вид деятельности	2016 год Доля участия, %	2015 год Доля участия, %	Страна регистрации
ЗАО "КС-Холдинг"	Холдинговая компания	100,00	100,00	Россия
ЗАО "Капитал Медицинское страхование"	Страхование	-	100,00	Россия
ОАО "Капитал Страхование"	Страхование	100,00	100,00	Россия
ООО "РГС-Мед" (Сыктывкар)	Медицинские услуги	100,00	100,00	Россия
ООО "РГС-Медицина"	Страхование	-	100,00	Россия
СЗАО "РОСГОССТРАХ-АРМЕНИЯ"	Страхование	100,00	100,00	Армения
ООО "Институт управления медицинскими рисками и оптимизации страхования" (МЕДИС)	Медицинские услуги	100,00	100,00	Россия
ЗАО "Капитал Перестрахование"	Перестрахование	100,00	100,00	Россия

**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.

### *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 СК "Росгосстрах" была присоединена компания ООО "Росгосстрах".

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



## 27 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.

## 28 Выбытие дочерних компаний

В апреле 2016 года ООО "РГС-Медицина" и ЗАО "Капитал Медицинское Страхование" были проданы компании, находящейся под общим контролем.

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

тыс. рублей	ООО "РГС-Медицина"	ЗАО "Капитал Медицинское Страхование"	Всего
Денежные и приравненные к ним средства	173 297	193 835	367 133
Депозиты в банках	165 000	25 102	190 102
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 225	291 131	292 356
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	50	-	50
Отложенные налоговые активы	69 291	-	69 291
Основные средства	58	1 305	1 363
Прочие активы и авансовые платежи	4 473 653	1 862 551	6 336 205
Обязательства по отложенному налогу	-	(19 741)	(19 741)
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	(4 434 590)	(1 834 090)	(6 268 680)
Прочие обязательства	(94 014)	(50 310)	(144 325)
Балансовая стоимость чистых активов дочерней компании	353 970	469 783	823 753
Доля Группы в выбывших активах	100,00%	100,00%	
Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах дочерней компании	353 970	469 783	823 753
Общая стоимость продажи	134 789	424 584	559 373
За вычетом: денежных и приравненных к ним средств в выбывшей дочерней компании	(173 297)	(193 835)	(367 133)
<b>Увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств при выбытии дочерних компаний</b>	<b>(38 508)</b>	<b>230 749</b>	<b>192 240</b>
<b>Убыток от выбытия</b>	<b>(219 181)</b>	<b>(45 199)</b>	<b>(264 380)</b>

Убыток, полученный в результате выбытия дочерних компаний, на общую сумму 264 380 тыс. рублей был отражен в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств за 1-е полугодие 2016 года.

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	29 774
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 881
Отложенные аквизиционные расходы	142 669
Основные средства	38 816
Нематериальные активы	29 614
Прочие активы и авансовые платежи	159 075
Резерв незаработанной премии	(944 866)
Резервы убытков	(268 564)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(316 102)
Обязательства по отложенному налогу	(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)
Уменьшение денежных и приравненных к ним средств при выбытии дочерней компании	(646 092)
Убыток от выбытия	(143 387)

## 29 События после отчетной даты

В июне 2016 года руководством Группы было принято решение о реорганизации в форме присоединения к ПАО СК "Росгосстрах" компаний ОАО "Капитал Страхование", ЗАО "Капитал Перестрахование", ЗАО "КС-Холдинг". Все активы и обязательства присоединяемых обществ будут переданы правопреемнику ПАО СК "Росгосстрах".



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