

ГРУППА «СОГАЗ»

**Консолидированная промежуточная сокращенная
финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности и аудиторское заключение**

30 июня 2015 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в составе собственных средств	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	7
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	9
5	Новые учетные положения	9
6	Денежные средства и их эквиваленты	10
7	Депозиты в банках	10
8	Займы	10
9	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11
10	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11
11	Инвестиции в ассоциированные компании	12
12	Дебиторская задолженность	12
13	Предоплаты	13
14	Основные средства	14
15	Нематериальные активы	15
16	Гудвил	16
17	Активы группы выбытия, предназначенной для продажи	16
18	Страховые резервы	21
19	Оценка страховых обязательств	26
20	Кредиторская задолженность	30
21	Прочие обязательства	30
22	Уставный капитал и резервы	31
23	Процентные доходы	31
24	Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	32
25	Прочие операционные доходы и административные и прочие операционные расходы	33
26	Дивиденды	34
27	Анализ премий и выплат	34
28	Управление капиталом	35
29	Справедливая стоимость финансовых инструментов	36
30	Операции со связанными сторонами	42
31	Основные дочерние компании и объединения бизнеса	44
32	События после отчетной даты	47



Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров акционерного общества «СОГАЗ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности АО «СОГАЗ» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 года и консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.



Отчет независимого аудитора (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 6 месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

АО Прайсвотерхаускоopers Аудит

16 октября 2015 года
Москва, Российская Федерация

ГРУППА «СОГАЗ»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)	Прим.	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	6 521 049	5 094 494
Депозиты в банках	7	84 329 899	71 228 685
Займы	8	477 126	3 277 806
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	14 221 473	13 271 773
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	16 383 948	16 689 887
Инвестиции в ассоциированные компании	11	9 615 217	9 922 137
Дебиторская задолженность	12	43 654 752	24 801 029
Предоплаты	13	8 616 953	8 483 122
Предоплата по налогу на прибыль		1 065 527	328 376
Доля перестраховщиков в страховых резервах	18	54 316 643	52 171 854
Инвестиционное имущество		685 392	776 278
Отложенные аквизиционные расходы	24	4 586 455	4 347 868
Отложенный налоговый актив		279 901	133 306
Основные средства	14	12 351 852	12 161 917
Нематериальные активы	15	1 088 996	1 501 720
Гудвил	16	455 564	455 564
Прочие активы		105 825	109 742
Активы группы выбытия, предназначенной для продажи	17	13 329 489	12 715 739
ИТОГО АКТИВОВ		272 086 061	237 471 297
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Страховые резервы	18	167 823 628	138 260 625
Отложенный комиссионный доход	24	1 268 094	1 161 593
Кредиторская задолженность	20	23 495 369	20 711 243
Текущие обязательства по налогу на прибыль		5 102	474 732
Отложенное налоговое обязательство		1 138 143	1 692 754
Прочие финансовые обязательства	21	1 369 518	940 519
Прочие обязательства	21	6 245 150	7 110 635
Обязательства, непосредственно связанные с активами группы выбытия, предназначенной для продажи	17	12 959 383	11 402 486
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		214 304 387	181 754 587
Уставный капитал			
Уставный капитал	22	15 328 487	15 328 487
Эмиссионный доход		2 610	2 610
Собственные акции, выкупленные у акционеров	22	(770 001)	(770 001)
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(260 823)	(1 346 268)
Фонд по пересчету в валюту представления финансовой отчетности		141 089	129 394
Нераспределенная прибыль		41 852 398	40 447 979
Накопленные доходы за вычетом расходов, признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к группе выбытия, предназначенной для продажи		383 971	470 863
Чистые активы, принадлежащие владельцам Компании		56 677 731	54 263 064
Доля неконтролирующих акционеров		1 103 943	1 453 646
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		57 781 674	55 716 710
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		272 086 061	237 471 297

Утверждено для выпуска и подписано 13 октября 2015 года.

С. С. Иванов
Председатель Правления



О. Б. Крымова
Заместитель
Председателя Правления

Примечания на страницах с 7 по 47 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ГРУППА «СОГАЗ»**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии, общая сумма	27	88 558 728	71 543 814
Премии, переданные в перестрахование		(16 121 408)	(9 191 550)
		72 437 320	62 352 264
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	18	(24 184 435)	(21 000 088)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	18	3 107 340	654 243
		(21 077 095)	(20 345 845)
Изменения страховых премий по договорам прошлых лет		(1 125 920)	(689 583)
Изменения премий, переданных в перестрахование, по договорам прошлых лет		200 196	259 254
Чистая сумма заработанных премий		50 434 501	41 576 090
Страховые выплаты, общая сумма	27	(28 203 237)	(22 564 391)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		2 379 881	1 232 093
		(25 823 356)	(21 332 298)
Изменение резерва убытков, общая сумма	18	(6 157 156)	(36 117 347)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	18	(606 619)	31 464 151
		(6 763 775)	(4 653 196)
Расходы по урегулированию убытков		(1 917 322)	(1 495 652)
Чистая сумма понесенных убытков		(34 504 453)	(27 481 146)
Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	24	(3 714 284)	(2 590 119)
Изменение резерва неистекшего риска	18	96 455	226 431
Доходы от суброгации		514 686	531 125
Изменение резерва под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования		(640 597)	(141 599)
Результат страховой деятельности		12 186 308	12 120 782
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ			
Нереализованные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		804 839	(70 083)
Реализованные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		263 816	(16 703)
Реализованные расходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(194)	(1 990)
Процентные доходы	23	6 436 863	4 196 547
Процентные расходы		(30 478)	(370 102)
Дивиденды		46 322	48 564
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(1 285 809)	(19 829)
Прочие инвестиционные расходы за вычетом доходов		(21 919)	(7 753)
Инвестиционные доходы и расходы, чистая сумма		6 213 440	3 758 651
Прочие операционные доходы	25	2 074 705	1 599 031
Административные и прочие операционные расходы	25	(9 992 241)	(9 579 021)
Доля убытка ассоциированных компаний		(307 813)	-
Прибыль до налогообложения		10 174 399	7 899 443
Расходы по налогу на прибыль		(2 151 638)	(2 213 499)
Прибыль за период		8 022 761	5 685 944

Примечания на страницах с 7 по 47 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ГРУППА «СОГАЗ»**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД / (УБЫТОК):			
Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Доходы / (расходы) по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		1 365 555	(106 799)
Реализованные расходы, перенесенные на счет прибылей и убытков		194	1 990
Изменение фонда по пересчету в валюту представления отчетности		4 740	53 525
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(474 951)	14 587
Итого прочий совокупный доход / (убыток) за период		895 538	(36 697)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		8 918 299	5 649 247
Прибыль / (убыток) принадлежащий:			
Владельцам Компании		8 255 756	5 794 997
Неконтролирующим акционерам		(232 995)	(109 053)
		8 022 761	5 685 944
Итого совокупный доход / (убыток), принадлежащий:			
Владельцам Компании		9 266 004	5 715 385
Неконтролирующим акционерам		(347 705)	(66 138)
		8 918 299	5 649 247

Примечания на страницах с 7 по 47 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ГРУППА «СОГАЗ»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в составе собственных средств

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Принадлежит владельцам Группы									
		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Фонд по пересчету в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого	Накопленные доходы за вычетом расходов, признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к группе выбытия, предназначенной для продажи	Итого	Доля неконтролирующих акционеров
31 декабря 2013 года		15 328 487	2 610	-	109 428	92 190	33 310 698	-	48 843 413	1 256 073	50 099 486
Прибыль / (Убыток) за год		-	-	-	-	-	5 794 997	-	5 794 997	(109 053)	5 685 944
Прочий совокупный доход / (убыток)		-	-	-	(107 388)	27 776	-	-	(79 612)	42 915	(36 697)
Итого совокупный доход / (убыток) за год		-	-	-	(107 388)	27 776	5 794 997	-	5 715 385	(66 138)	5 649 247
Выкуп собственных акций	22	-	-	(770 001)	-	-	-	-	(770 001)	-	(770 001)
Дивиденды объявленные	26	-	-	-	-	-	(6 848 429)	-	(6 848 429)	-	(6 848 429)
30 июня 2014 года		15 328 487	2 610	(770 001)	2 040	119 966	32 257 266	-	46 940 368	1 189 935	48 130 303
31 декабря 2014 года		15 328 487	2 610	(770 001)	(1 346 268)	129 394	40 447 979	470 863	54 263 064	1 453 646	55 716 710
Прибыль / (Убыток) за год		-	-	-	-	-	8 255 756	-	8 255 756	(232 995)	8 022 761
Прочий совокупный доход / (убыток)		-	-	-	1 085 327	(75 079)	-	-	1 010 248	(114 710)	895 538
Итого совокупный доход / (убыток) за год		-	-	-	1 085 327	(75 079)	8 255 756	-	9 266 004	(347 705)	8 918 299
Перевод в состав накопленных доходов за вычетом расходов, относящихся к группе выбытия, предназначенной для продажи		-	-	-	118	86 774	-	(86 892)	-	-	-
Приобретение дочерней компании		-	-	-	-	-	-	-	-	(1 998)	(1 998)
Дивиденды объявленные	26	-	-	-	-	-	(6 851 337)	-	(6 851 337)	-	(6 851 337)
30 июня 2015 года		15 328 487	2 610	(770 001)	(260 823)	141 089	41 852 398	383 971	56 677 731	1 103 943	57 781 674

ГРУППА «СОГАЗ»**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Денежные средства от операционной деятельности			
Страховые премии полученные, общая сумма		65 859 178	57 237 544
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные		(11 734 999)	(8 926 224)
Страховые выплаты, общая сумма		(28 354 240)	(22 488 826)
Выплаты по рискам, переданным в перестрахование, полученные		2 337 279	949 444
Аквизиционные расходы уплаченные		(3 557 491)	(3 557 038)
Расходы по урегулированию убытков уплаченные		(1 540 384)	(1 442 013)
Доходы от суброгации полученные		338 979	378 467
Проценты полученные		5 569 591	3 199 507
Комиссионные доходы, полученные по программе обязательного медицинского страхования		916 878	905 013
Прочие операционные доходы полученные		705 273	871 090
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(7 952 338)	(7 191 415)
Налог на прибыль уплаченный		(4 254 128)	(3 295 115)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах		18 333 598	16 640 434
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост) / снижение по депозитам в банках		(12 365 206)	2 626 752
Чистый (прирост) / снижение по дебиторской задолженности		(458 963)	121 300
Чистый (прирост) / снижение по предоплатам		(183 978)	80 477
Чистое снижение по прочим активам		3 917	87 180
Чистый прирост активов группы выбытия, предназначенной для продажи		(139 060)	-
Чистое (снижение) / прирост по обязательствам по программе обязательного медицинского страхования		(1 092 876)	536 372
Чистое снижение по кредиторской задолженности		(25 206)	(34 451)
Чистый прирост / (снижение) по прочим обязательствам		495 148	(615 317)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		4 567 374	19 442 747

Примечания на страницах с 7 по 47 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ГРУППА «СОГАЗ»**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	6 месяцев, закончивших я 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончивших я 30 июня 2014 года
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Денежные средства, использованные для приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		310 177	(48 189)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		-	(8 829 330)
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		1 824 573	908 905
Приток денежных средств в результате возврата займов		2 753 794	44 697
Выручка от выбытия ассоциированных компаний		-	3 000 428
Погашение задолженности за приобретение дочерних компаний		-	(3 006 787)
Отток денежных средств в результате приобретения дочерних компаний за вычетом уплаченных денежных средств		(1 998)	(37 871)
Приобретение основных средств		(193 111)	(721 431)
Приобретение нематериальных активов		(104 132)	(67 179)
Поступления от выбытия основных средств и инвестиционной собственности		144 636	129 112
Дивиденды полученные		46 322	48 564
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности		4 780 261	(8 579 081)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Дивиденды уплаченные владельцам Группы	26	(6 851 337)	(6 848 429)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(66 149)	(413 687)
Погашение процентов по финансовой аренде		(18 107)	(48 799)
Выкуп собственных акций	22	-	(770 001)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(6 935 593)	(8 080 916)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(985 487)	(3 336)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		1 426 555	2 779 414
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	6	5 094 494	3 899 000
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	6	6 521 049	6 678 414

Примечания на страницах с 7 по 47 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Акционерного общества «СОГАЗ» (далее - «Компания») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года.

Компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации (далее – «РФ»). Компания действует в форме акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Основная деятельность. Основная деятельность Группы – оказание страховых услуг. Группа также оказывает услуги, не относящиеся к страхованию (Примечание 31). Компания работает на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Министерством финансов РФ. Перечень страховых услуг, предоставляемых Группой, включает в себя страхование имущества, страхование ответственности, медицинское страхование, страхование от несчастного случая, страхование жизни и перестрахование. Группа также заключила договоры с Территориальными фондами обязательного медицинского страхования (далее – «ТФОМС»), посредством которых осуществляются программы обязательного медицинского страхования (далее – «ОМС») с целью предоставления населению РФ бесплатных медицинских услуг с использованием ряда уполномоченных страховщиков, включая Группу. Группа заключила договоры с ТФОМС с целью управления частью данной программы и получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг.

По состоянию на 30 июня 2015 года 32,30 % акций Компании принадлежит ООО «ИК АБРОС» (31 декабря 2014 года: 32,30 %); 40,23 % (31 декабря 2014 года: 40,23 %) принадлежат ПАО «Газпром» и его дочерним и зависимым компаниям; 12,50 % (31 декабря 2014 года: 12,50 %) принадлежат ООО «Кордекс»; 12,47 % (31 декабря 2014 года: 12,47 %) принадлежат ООО «Акцепт». Оставшиеся 2,50 % акций Компании находятся в распоряжении Группы (31 декабря 2014 года: 2,50 %). По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года ни одна из сторон не обладает конечным контролем над Группой.

На 30 июня 2015 года у Компании было 93 филиала (31 декабря 2014 года: 78) в РФ. По состоянию на 30 июня 2015 года у дочерних компаний Группы, в свою очередь, было 54 филиала (31 декабря 2014 года: 76) на территории РФ и 4 филиала на территории Европейского союза (31 декабря 2014 года: 3). Численность штатных сотрудников Группы на 30 июня 2015 года составила 12 156 человек (31 декабря 2014 года: 11 959 человек). Перечень основных консолидированных дочерних и ассоциированных компаний включен в Примечания 31 и 11, соответственно.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по следующему адресу: Россия, 107078, Москва, ул. Академика Сахарова, 10. Головной офис Компании расположен по тому же адресу.

Валюта представления финансовой отчетности. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика РФ проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, также существенна ее чувствительность к изменению цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям.

В январе 2015 года кредитный рейтинг РФ был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, а агентство Moody's Investors Service понизило его до Ba1 в феврале 2015 года, т.е. ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. Рейтинг РФ от агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Все указанные рейтинговые агентства установили прогноз рейтинга на будущее на уровне «негативный».

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Сохраняющийся международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка, падение цен на сырую нефть и другие риски оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор, включая последующее ослабление рубля, рост процентных ставок и снижение ликвидности.

В начале 2014 года рядом стран в отношении определенного круга российских лиц были введены такие меры, как запрет на въезд в страну, выпуск постановлений о замораживании активов, запрет на поддержание деловых отношений. В сентябре 2014 года США, страны Европейского Союза и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции в отношении некоторых секторов российской экономики, включая банковский и энергетический. Данные санкции запрещают всем физическим лицам - гражданам США и всем юридическим лицам, учрежденным в соответствии с законодательством США (включая иностранные филиалы таких компаний), а также всем лицам на территории США предоставлять финансирование или совершать иные сделки, связанные с новыми заимствованиями со сроком погашения более 90 дней в отношении ряда российских компаний банковского и энергетического секторов. Указанные санкции также распространяются на любое лицо, в капитале которого компании, включенные в санкционный список, прямо или косвенно, совместно или по отдельности, владеют 50 % долей или более.

Санкции, введенные Европейским Союзом, запрещают экспорт товаров и услуг определенным компаниям сферы энергодобычи и производства, включенным в санкционный список, а также другие операции с обращающимися ценными бумагами и инструментами денежного рынка со сроком погашения более (а) 90 дней, выпущенных в период с 1 августа 2014 года по 12 сентября 2014 года или (б) со сроком обращения более 30 дней в случае, если выпуск осуществлен после 12 сентября 2014 года, выпускаемыми российскими компаниями.

На сегодняшний день ни Компания, ни ее дочерние компании не включены в санкционный список, а также не было введено санкций, напрямую затрагивающих страховой сектор. Группа осуществила оценку влияния введенных санкций и считает, что они не оказали существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие страхового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство РФ допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в РФ, по-прежнему заключаются в несовершенстве законодательной базы в отношении дела о несостоятельности и банкротстве, в отношении формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Принципы учетной политики, принятые Группой при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2014 года, за исключением следующего:

Налоговый учет в промежуточный период. Расходы по налогу на прибыль за промежуточный период начисляются на основании эффективной ставки налогообложения, которая была бы применена к сумме прибыли, ожидаемой за полный финансовый год, то есть ожидаемая средневзвешенная эффективная годовая ставка налога на прибыль применяется к сумме дохода за промежуточный период до уплаты налогов.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые влияют как на отражаемые в составе консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности суммы, так и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в составе консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат. Группа регулярно анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на предмет обесценения. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за период, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю активов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному активу в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов в группе или национальных или местных экономических условиях, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10 % приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения на 120 830 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 84 046 тысяч рублей).

Оценка обязательств по договорам страхования. См. Примечание 19.

5 Новые учетные положения

С момента публикации Группой консолидированной финансовой отчетности за 2014 год опубликования новых стандартов и разъяснений, которые являлись бы обязательными для Группы для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, не проводилось.

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Наличные средства	8 260	2 329
Расчетные счета в банках		
- в российских рублях	6 268 246	4 674 658
- в иностранных валютах	244 543	417 507
Итого денежных средств и их эквивалентов	6 521 049	5 094 494

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

7 Депозиты в банках

<i>(в тысячах рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
В российских рублях	74 502 771	61 483 503
В иностранных валютах	9 827 128	9 745 182
Итого депозитов в банках	84 329 899	71 228 685

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

8 Займы

<i>(в тысячах рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Займы юридических лиц:		
- финансовые услуги	8 000	2 809 957
- транспорт	452 921	452 849
- лизинг	15 000	15 000
Займы физических лиц	1 205	-
Итого займов	477 126	3 277 806

Займы не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

9 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тысячах рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Корпоративные облигации	7 488 078	7 808 928
Муниципальные облигации	2 516 787	2 161 016
Корпоративные еврооблигации	2 344 023	1 404 978
Облигации федерального займа (ОФЗ)	879 579	846 959
Облигации иностранных государств	155 315	123 178
Государственные еврооблигации	32 456	73 077
Итого долговые ценные бумаги	13 416 238	12 418 136
Корпоративные акции	805 159	853 561
Паи паевых инвестиционных фондов	76	76
Итого долевыми ценные бумаги	805 235	853 637
Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 221 473	13 271 773

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Корпоративные облигации	8 112 340	9 447 859
Корпоративные еврооблигации	8 120 608	7 091 028
Итого долговые ценные бумаги	16 232 948	16 538 887
Корпоративные акции	151 000	151 000
Итого долевыми ценные бумаги	151 000	151 000
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16 383 948	16 689 887

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

ГРУППА «СОГАЗ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

11 Инвестиции в ассоциированные компании

Группа НМГ представляет собой ЗАО «Национальная Медиа Группа» и его дочерние и зависимые компании, в том числе, группу компаний РЕН ТВ, Телерадиокомпанию «Петербург», ОАО «Первый канал», газету «Известия» и другие активы.

Tele 2 (Netherlands) B.V. (далее – «Теле 2») является холдинговой компанией для группы компаний, предоставляющих телекоммуникационные услуги на территории РФ. Теле 2 зарегистрирована в Нидерландах, основную деятельность ведет в РФ. Группа оказывает существенное влияние на Теле 2 и ее дочерние предприятия в соответствии с соглашениями, заключенными между акционерами Теле 2.

Ниже представлена информация о долях участия Группы в ассоциированных компаниях:

	30 июня 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Доля участия, %	Страна регистрации	Доля участия, %	Страна регистрации
Группа НМГ	*	РФ	*	РФ
Теле 2	5	Нидерланды	5	Нидерланды

* На 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года инвестиции в Группу НМГ представляют собой 21,219 % долю в ЗАО «НМГ», 18 % долю в ООО «Акцепт» (Телевизионный канал РЕН ТВ) и 3,0002 % долю в ОАО «Телерадиокомпания «Петербург».

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

12 Дебиторская задолженность

<i>(в тысячах рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	40 943 447	22 061 428
Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	1 720 852	1 643 137
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	1 534 428	1 569 585
За вычетом резерва под обесценение	(1 196 756)	(828 705)
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования	43 001 971	24 445 445
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	172 731	13 928
Прочая финансовая дебиторская задолженность	491 590	353 415
За вычетом резерва под обесценение	(11 540)	(11 759)
Итого финансовая дебиторская задолженность	652 781	355 584
Итого дебиторская задолженность	43 654 752	24 801 029

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

13 Предоплаты

<i>(в тысячах рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Предоплаты за участие в тендерах	325 012	359 701
Итого финансовых предоплат	325 012	359 701
Предоплаты по ОМС	6 700 583	6 643 328
Предоплаты по добровольному медицинскому страхованию	639 300	403 877
Предоплаты за рекламу	187 904	276 775
Прочие предоплаты	764 154	799 441
Итого нефинансовых предоплат	8 291 941	8 123 421
Итого предоплат	8 616 953	8 483 122

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 29.

ГРУППА «СОГАЗ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

14 Основные средства

<i>(в тысячах рублей)</i>	Земля и здания	Транспорт, офисное и компьютерное оборудование	Прочие основные средства	Незавершен- ное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	6 243 991	409 647	2 668 264	101 438	9 423 340
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало года	6 871 018	1 556 507	3 781 320	101 438	12 310 283
Поступления	205 620	242 546	401 437	11 438	861 041
Приобретение дочерней компании (Примечание 31)	11 767	51	-	-	11 818
Передачи	226 987	22 763	(125 595)	(100 622)	23 533
Выбытия	(225 968)	(89 111)	(29 981)	-	(345 060)
Остаток на 30 июня 2014 года	7 089 424	1 732 756	4 027 181	12 254	12 861 615
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	627 027	1 146 860	1 113 056	-	2 886 943
Амортизационные отчисления (Примечание 25)	85 343	119 082	157 380	-	361 805
Передачи	240	12 340	-	-	12 580
Выбытия	(21 424)	(40 825)	(14 089)	-	(76 338)
Остаток на 30 июня 2014 года	691 186	1 237 457	1 256 347	-	3 184 990
Балансовая стоимость на 30 июня 2014 года	6 398 238	495 299	2 770 834	12 254	9 676 625
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	8 901 106	454 208	2 704 469	102 134	12 161 917
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало года	9 589 697	1 618 296	4 107 413	102 134	15 417 540
Поступления	632 080	100 905	13 059	72 856	818 900
Выбытие дочерней компании (Примечание 31)	(346 777)	(46 797)	-	(6 183)	(399 757)
Выбытия	(301)	(29 248)	(4 420)	(703)	(34 672)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	11 222	2 084	-	-	13 306
Остаток на 30 июня 2015 года	9 885 921	1 645 240	4 116 052	168 104	15 815 317
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	688 591	1 164 088	1 402 944	-	3 255 623
Амортизационные отчисления (Примечание 25)	128 004	103 898	170 945	-	402 847
Выбытие дочерней компании (Примечание 31)	(125 041)	(42 319)	-	-	(167 360)
Выбытия	(66)	(25 470)	(3 816)	-	(29 352)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	925	782	-	-	1 707
Остаток на 30 июня 2015 года	692 413	1 200 979	1 570 073	-	3 463 465
Балансовая стоимость на 30 июня 2015 года	9 193 508	444 261	2 545 979	168 104	12 351 852

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 29.

15 Нематериальные активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	Лицензии на компьютерное программное обеспечение	Клиентская база	Прочие НМА	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	590 227	2 140 066	109 314	2 839 607
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	1 010 064	3 222 558	594 831	4 827 453
Приобретение дочерней компании (Примечание 31)	-	37 133	-	37 133
Поступления	65 723	-	1 456	67 179
Передачи	-	-	370	370
Выбытия	(374 263)	-	-	(374 263)
Остаток на 30 июня 2014 года	701 524	3 259 691	596 657	4 557 872
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	419 837	1 082 492	485 517	1 987 846
Амортизационные отчисления (Примечание 25)	107 827	401 791	36 184	545 802
Передачи	271	-	(194)	77
Выбытия	(191 995)	-	-	(191 995)
Остаток на 30 июня 2014 года	335 940	1 484 283	521 507	2 341 730
Балансовая стоимость на 30 июня 2014 года	365 584	1 775 408	75 150	2 216 142
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	223 876	1 277 844	-	1 501 720
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	293 844	3 259 691	-	3 553 535
Поступления	104 132	-	-	104 132
Выбытия	(65 839)	-	-	(65 839)
Выбытие дочерней компании (Примечание 31)	-	(1 068 000)	-	(1 068 000)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	118 168	-	-	118 168
Остаток на 30 июня 2015 года	450 305	2 191 691	-	2 641 996
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	69 968	1 981 847	-	2 051 815
Амортизационные отчисления (Примечание 25)	96 115	421 306	-	517 421
Выбытия	(65 715)	-	-	(65 715)
Выбытие дочерней компании (Примечание 31)	-	(1 068 000)	-	(1 068 000)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	117 479	-	-	117 479
Остаток на 30 июня 2015 года	217 847	1 335 153	-	1 553 000
Балансовая стоимость на 30 июня 2015 года	232 458	856 538	-	1 088 996

ГРУППА «СОГАЗ»**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года****16 Гудвил**

Ниже представлено изменение гудвила, связанного с приобретением дочерних предприятий:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Балансовая стоимость на 1 января		455 564	640 676
Обесценение	25	-	(185 112)
Балансовая стоимость на 30 июня		455 564	455 564

17 Активы группы выбытия, предназначенной для продажи

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года чистые активы страховой компании SOVAG учитывались по балансовой стоимости как активы группы выбытия, предназначенной для продажи. Ниже представлены основные категории активов группы выбытия, предназначенной для продажи, и обязательств, непосредственно связанных с активами группы выбытия.

<i>(в тысячах рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	474 177	366 055
Депозиты в банках	8 446	9 352
Займы	32 525	36 416
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 260 980	5 385 642
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 581 287	1 866 604
Дебиторская задолженность	2 462 251	1 092 467
Предоплаты	117 913	165 631
Предоплата по налогу на прибыль	234 883	239 373
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 577 163	2 374 854
Отложенный налоговый актив	404 273	492 558
Отложенные аквизиционные расходы	223 258	108 020
Основные средства	598 153	353 854
Нематериальные активы	351 362	224 913
Прочие активы	2 818	-
Активы группы выбытия, предназначенной для продажи	13 329 489	12 715 739
Страховые резервы	9 457 498	9 167 884
Отложенный комиссионный доход	70 010	74 661
Кредиторская задолженность	2 454 328	1 413 566
Текущие обязательства по налогу на прибыль	30 584	62 127
Отложенное налоговое обязательство	946 952	684 248
Прочие обязательства	11	-
Обязательства, непосредственно связанные с активами группы выбытия, предназначенной для продажи	12 959 383	11 402 486
Чистые активы группы выбытия, предназначенной для продажи	370 106	1 313 253

17 Активы группы выбытия, предназначенной для продажи (продолжение)

<i>(в тысячах рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестра- ховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестра- ховщиков
РЗУ и РПНУ на 1 января	8 391 155	(2 311 561)	6 079 594
Изменение резерва, общая сумма	48 353	-	48 353
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	161 011	161 011
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(788 350)	327 782	(460 568)
РЗУ и РПНУ на 30 июня	7 651 158	(1 822 768)	5 828 390

<i>(в тысячах рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестра- ховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестра- ховщиков
Резерв незаработанной премии на 1 января	719 560	(63 293)	656 267
Изменение резерва, общая сумма	718 281	-	718 281
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	(550 628)	(550 628)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	318 790	(140 474)	178 316
Резерв незаработанной премии на 30 июня	1 756 631	(754 395)	1 002 236

<i>(в тысячах рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	
Резерв неистекшего риска за вычетом доли перестраховщиков на 1 января		57 169
Изменение резерва, общая сумма		(1 833)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют		(5 627)
Резерв неистекшего риска за вычетом доли перестраховщиков на 30 июня		49 709

17 Активы группы выбытия, предназначенной для продажи (продолжение)

<i>(в тысячах рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	108 020
Изменение отложенных аквизиционных расходов	59 625
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	55 613
Отложенные аквизиционные расходы на 30 июня	223 258
Отложенный комиссионный доход на 1 января	74 661
Изменение отложенного комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	(20 275)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	15 624
Отложенный комиссионный доход на 30 июня	70 010

<i>(в тысячах рублей)</i>	Земля и здания	Транспорт, офисное и компьютерное оборудование	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	338 363	15 491	353 854
Первоначальная стоимость			
Остаток на начало года	408 137	49 793	457 930
Поступления	-	21 054	21 054
Выбытия	(26 317)	-	(26 317)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностраннх валют	266 528	77 292	343 820
Остаток на 30 июня 2015 года	648 348	148 139	796 487
Накопленная амортизация			
Остаток на начало года	69 774	34 302	104 076
Выбытия	(26 317)	-	(26 317)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностраннх валют	60 007	60 568	120 575
Остаток на 30 июня 2015 года	103 464	94 870	198 334
Балансовая стоимость на 30 июня 2015 года	544 884	53 269	598 153

17 Активы группы выбытия, предназначенной для продажи (продолжение)

<i>(в тысячах рублей)</i>	Лицензии на компьютерное программное обеспечение	Прочие НМА	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	187 566	37 347	224 913
Первоначальная стоимость			
Остаток на начало года	452 511	594 831	1 047 342
Поступления	16 624	-	16 624
Выбытия	(4 065)	-	(4 065)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностраннных валют	249 965	-	249 965
Остаток на 30 июня 2015 года	715 035	594 831	1 309 866
Накопленная амортизация			
Остаток на начало года	264 945	557 484	822 429
Выбытия	(4 065)	-	(4 065)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностраннных валют	102 793	37 347	140 140
Остаток на 30 июня 2015 года	363 673	594 831	958 504
Балансовая стоимость на 30 июня 2015 года	351 362	-	351 362

17 Активы группы выбытия, предназначенной для продажи (продолжение)

Многokратные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многokратные оценки справедливой стоимости:

	30 июня 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
<i>(в тысячах рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Ценные бумаги оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
- корпоративные облигации	1 376 568	-	1 880 053	-
- корпоративные акции	770 537	-	810 940	-
- паи паевых инвестиционных фондов	407 491	-	499 395	-
- облигации иностранных государств	874 823	-	1 115 301	-
- корпоративные еврооблигации	545 252	-	694 924	-
- государственные еврооблигации	286 309	-	385 029	-
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
- векселя	-	1 350 866	-	1 601 781
- корпоративные акции	-	82 278	-	20 719
- паи паевых инвестиционных фондов	-	-	-	77 637
- муниципальные облигации	-	148 143	-	166 467

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 2 Уровня по состоянию на 30 июня 2015 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>			
- векселя	1 350 866	Модель дисконтированных потоков	Эффективная доходность к покупке
- корпоративные акции	82 278	Стоимость чистых активов	Отчет о финансовом положении
- муниципальные облигации	148 143	Модель дисконтированных потоков	Эффективная доходность к покупке
Итого многokратные оценки справедливой стоимости на 2 уровне	1 581 287		

Справедливая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, существенно не отличается от балансовой стоимости на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года.

18 Страховые резервы

	30 июня 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Резервы по договорам страхования жизни	11 685 311	(1 219)	11 684 092	10 962 165	(3 102)	10 959 063
Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни	156 138 317	(54 315 424)	101 822 893	127 298 460	(52 168 752)	75 129 708
Итого страховые резервы	167 823 628	(54 316 643)	113 506 985	138 260 625	(52 171 854)	86 088 771

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

а) Резервы по договорам страхования жизни:

	30 июня 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Математический резерв	11 176 606	(1 219)	11 175 387	10 473 532	(1 853)	10 471 679
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	387 409	-	387 409	214 042	-	214 042
РЗУ и РПНУ	61 758	-	61 758	207 638	(1 249)	206 389
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	57 122	-	57 122	63 456	-	63 456
Выравнивающий резерв	2 416	-	2 416	3 497	-	3 497
Итого резервы по договорам страхования жизни	11 685 311	(1 219)	11 684 092	10 962 165	(3 102)	10 959 063

Движение математического резерва, резерва расходов на обслуживание страховых обязательств и выравнивающего резерва (на резервном базисе) проведено в разрезе основных составляющих, а именно: изменение актуарной текущей стоимости выплат (Изменение резерва за счет выплат, расторжений и изменения страховых обязательств) и актуарной текущей стоимости поступлений резервируемой нетто-премии (Изменение резерва за счет резервируемой нетто-премии). Каждая из составляющих рассчитывается как соответствующее значение на конец оцениваемого периода за вычетом значений на начало периода и значений на начало ответственности новых контрактов, заключенных в периоде. Дополнительно оценено суммарное изменение обязательств, связанное с изменением валютного курса (Изменение резерва за счет изменения валютного курса).

18 Страховые резервы (продолжение)

Движение математического резерва представлено ниже:

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года			6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	10 473 532	(1 853)	10 471 679	9 095 289	(2 454)	9 092 835
Изменение резерва за счет резервируемой нетто-премии	743 465	(1 876)	741 589	523 434	(2 837)	520 597
Изменение резерва за счет выплат, расторжений и изменения страховых обязательств	(24 627)	2 507	(22 120)	(182 541)	3 115	(179 426)
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	(15 764)	3	(15 761)	11 125	(18)	11 107
На 30 июня	11 176 606	(1 219)	11 175 387	9 447 307	(2 194)	9 445 113

Движение резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) отражено как начисление дополнительных выплат по договорам, действовавшим на начало периода и заключенным в периоде, но без учета расторгнутых в периоде, за вычетом резерва, высвобождающегося по договорам, завершившимся в периоде в связи с наступлением страхового случая. Дополнительно оценено суммарное изменение обязательств, связанное с изменением валютного курса (Изменение резерва за счет изменения валютного курса).

Движение резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) представлено ниже:

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года			6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	214 042	-	214 042	276 402	-	276 402
Начисление дополнительных выплат по договорам	177 464	-	177 464	78 993	-	78 993
Высвобождение резерва по завершившимся договорам	(3 995)	-	(3 995)	(13 945)	-	(13 945)
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	(102)	-	(102)	55	-	55
На 30 июня	387 409	-	387 409	341 505	-	341 505

18 Страховые резервы (продолжение)

Движение РЗУ и РПНУ представлено ниже:

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года			6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	207 638	(1 249)	206 389	249 135	(1 324)	247 811
Изменение резерва, общая сумма	(145 880)	-	(145 880)	(38 309)	-	(38 309)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	1 249	1 249	-	22	22
На 30 июня	61 758	-	61 758	210 826	(1 302)	209 524

Движение резерва расходов на обслуживание страховых обязательств представлено ниже:

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года			6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	63 456	-	63 456	58 055	-	58 055
Изменение резерва за счет резервируемой нетто-премии	94 767	-	94 767	3 284	-	3 284
Изменение резерва за счет выплат, расторжений и изменения страховых обязательств	(100 970)	-	(100 970)	(9 118)	-	(9 118)
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	(131)	-	(131)	121	-	121
На 30 июня	57 122	-	57 122	52 342	-	52 342

Движение выравнивающего резерва представлено ниже:

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года			6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	3 497	-	3 497	1 008	-	1 008
Изменение резерва за счет новых договоров	23	-	23	-	-	-
Изменение резерва в связи с завершением, расторжением	(240)	-	(240)	(1)	-	(1)
Высвобождение резерва на покрытие дефицита резервируемой нетто-премии	(843)	-	(843)	(92)	-	(92)
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	(21)	-	(21)	-	-	-
На 30 июня	2 416	-	2 416	915	-	915

18 Страховые резервы (продолжение)

б) Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни:

<i>(в тысячах рублей)</i>	30 июня 2015 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
РНП	79 274 761	(17 409 395)	61 865 366
РЗУ и РПНУ	77 832 426	(36 908 453)	40 923 973
РНР	16 613	(1 500)	15 113
Суброгационный актив	(985 483)	3 924	(981 559)
Итого резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни	156 138 317	(54 315 424)	101 822 893

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2014 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
РНП	55 774 931	(14 822 428)	40 952 503
РЗУ и РПНУ	72 447 229	(37 352 218)	35 095 011
РНР	110 415	(680)	109 735
Суброгационный актив	(1 034 115)	6 574	(1 027 541)
Итого резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни	127 298 460	(52 168 752)	75 129 708

В таблице ниже представлено движение РНП:

<i>(в тысячах рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года			6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
Резерв незаработанной премии на 1 января	55 774 931	(14 822 428)	40 952 503	45 774 040	(8 726 021)	37 048 019
Изменение резерва, общая сумма	23 466 154	-	23 466 154	21 000 088	-	21 000 088
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	(2 556 712)	(2 556 712)	-	(654 243)	(654 243)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	33 676	(30 255)	3 421	(1 088)	(3 330)	(4 418)
Резерв незаработанной премии на 30 июня	79 274 761	(17 409 395)	61 865 366	66 773 040	(9 383 594)	57 389 446

18 Страховые резервы (продолжение)

Ниже приведен анализ изменения РЗУ и РПНУ:

<i>(в тысячах рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года			6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
На 1 января	72 447 229	(37 352 218)	35 095 011	42 707 910	(11 660 643)	31 047 267
Изменение резерва, общая сумма	5 385 657	-	5 385 657	35 744 341	-	35 744 341
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	443 725	443 725	-	(31 464 433)	(31 464 433)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(460)	40	(420)	112 378	(59 826)	52 552
На 30 июня	77 832 426	(36 908 453)	40 923 973	78 564 629	(43 184 902)	35 379 727

Ниже приведен анализ изменения суброгационного актива:

<i>(в тысячах рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года			6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
На 1 января	(1 034 115)	6 574	(1 027 541)	(828 552)	92 196	(736 356)
Изменение резерва, общая сумма	48 632	-	48 632	(69 517)	-	(69 517)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	-	(2 650)	(2 650)	-	1 593	1 593
На 30 июня	(985 483)	3 924	(981 559)	(898 069)	93 789	(804 280)

Ниже представлено изменение резерва неистекшего риска:

<i>(в тысячах рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Резерв за вычетом доли перестраховщиков на 1 января	109 735	337 946
Изменение резерва, общая сумма	(93 802)	(224 976)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	(820)	(1 455)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	-	1 537
Резерв за вычетом доли перестраховщиков на 30 июня	15 113	113 052

19 Оценка страховых обязательств**Обязательства по договорам страхования жизни**

Страховые резервы по договорам страхования жизни Группа рассчитывает в соответствии с Порядком формирования страховых резервов по страхованию жизни, утвержденным Приказом Министерства Финансов РФ от 9 апреля 2009 года № 32н и Положением о формировании резервов по страхованию жизни, утвержденным приказом по дочерней компании ООО «СК «СОГАЗ-Жизнь» № 083 от 17 июля 2014 года, представленным в согласовательном порядке в орган страхового надзора в соответствии с требованиями российского законодательства.

Расчет страховых резервов (математический резерв, резерв расходов на обслуживание страховых обязательств, выравнивающий резерв) производится на основе резервируемой нетто-премии (расчетная величина) и резервного базиса с учетом условий договоров страхования жизни. Значения параметров резервного базиса (показатели таблиц смертности, норма доходности) совпадают со значениями параметров тарифного базиса, но с ограничением нормы доходности не более 5 %. Для оценки используется предписанный перспективный нетто-метод оценки страховых обязательств, основанный на учете современной стоимости ожидаемых страховых выплат / расходов на обслуживание страховых обязательств / дефицита страховых премий, за вычетом текущей стоимости ожидаемых поступлений страховых взносов.

Величина резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям на дату расчета определяется как совокупный объем денежных сумм, подлежащих выплате застрахованному (выгодоприобретателю) в связи:

- со страховыми случаями, о факте наступления которых было заявлено страховщику в установленном порядке;
- с дожитием до определенного возраста, срока или иного события, предусмотренного договором страхования жизни;
- с досрочным прекращением договоров страхования жизни, предусматривающих выплату выкупных сумм.

Для расчета итоговой величины резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям указанные суммы увеличиваются на сумму расходов на урегулирование убытков. Для целей МСФО Группа осуществляет оценку резерва расходов на урегулирование убытков с учетом статистических данных за предыдущие отчетные периоды.

Расчет величины резерва выплат по произошедшим, но незаявленным страховым случаям производится на основе статистики выплат по договорам страхования, не включающим риск дожития до установленного договором страхования срока, возраста или иного события, с использованием «метода цепной лестницы».

Величина резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) на дату расчета определяется как накопленная стоимость начисленных дополнительных выплат (страховых бонусов), на которые страхователь (застрахованный, выгодоприобретатель) имеет право в соответствии с условиями договора страхования, уменьшенная на величину произведенных ранее дополнительных выплат (страховых бонусов).

Выравнивающий резерв рассчитывается в случае недостаточности страховых брутто-премий для формирования математического резерва, когда резервируемая нетто-премия (цельмеризованная нетто-премия) превышает 98 % от брутто-премии по договору страхования жизни. Величина выравнивающего резерва на дату страхового случая определяется как актуарная стоимость разности между предстоящими поступлениями резервируемой нетто-премии и 98 % поступлений страховой брутто-премии.

Группа проводит тестирование достаточности признанных страховых обязательств по договорам страхования жизни (математический резерв, резерв дополнительных выплат (страховых бонусов), резерв расходов на обслуживание страховых обязательств, выравнивающий резерв) путем сравнения их с величиной оценки текущей суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков. В тестировании используются оценки текущих стоимостей всех договорных денежных потоков и связанных денежных потоков.

19 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Группа использует оценки и допущения для прогнозирования сумм активов и обязательств в будущих периодах. Эти оценки и допущения включают показатели смертности, показатели расторжения договоров, а также суммы расходов и инвестиционных доходов. Оценки и допущения основаны на предположениях Группы в отношении будущих событий, которые считаются наиболее вероятными в свете текущих обстоятельств.

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Для всех типов рисков Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы, метод, основанный на независимости нормированных приращений убытков от периода события, и метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson). В качестве статистической базы для оценок может использоваться информация как об оплаченных, так и о понесенных убытках.

Метод цепной лестницы можно применять к сумме страховых выплат и стоимости заявленных, но не урегулированных убытков. Основной подход предполагает анализ факторов (коэффициентов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных факторов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные факторы развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий для определения оценочной итоговой стоимости. Метод цепной лестницы больше всего подходит к развитым видам бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития, в которой предполагается независимость математического ожидания индивидуальных коэффициентов развития от периода возникновения убытка. Метод цепной лестницы в меньшей степени подходит, если страховщик не имеет развитой истории работы со страховыми выплатами по конкретному виду бизнеса.

Метод Борнхюттера-Фергюсона предпочтителен в случае, когда есть основания предполагать независимость математического ожидания индивидуальных коэффициентов развития от периода возникновения убытка, а также независимость математического ожидания убыточности от периода возникновения убытка.

Метод, основанный на независимости нормированных приращений убытка от периода события, опирается на предположение о том, что нормированные (на объемный параметр) приращения убытка не зависят от периода возникновения страхового случая и имеют одинаковое распределение. В случае отсутствия достаточно однородной статистики данный метод предпочтителен по отношению к вышеописанным методам в силу того, что он в меньшей степени подвержен влиянию неоднородности статистики выплат, и потому может давать более сглаженную оценку резерва убытков в случаях наличия экстремально больших либо экстремально маленьких величин в треугольнике выплат.

В случае если предположения, лежащие в основе того или иного метода, очевидным образом не выполняются, однако прослеживается какая-либо закономерность (тенденция, цикличность и пр.), данные методы могут быть использованы в модифицированном виде (т.е. с учетом выборочных коэффициентов).

В случае отсутствия достаточной статистической информации для идентификации полного развития убытков, а также отличия наблюдаемых убытков по отдельным крупным договорам страхования от прочих схожих договоров, резерв убытков может быть рассчитан методом ожидаемой убыточности. При этом ожидаемая убыточность устанавливается равной убыточности, полученной при тарификации данного отдельного договора, незначительно скорректированной в большую сторону – для обеспечения достаточного уровня осмотрительности. Данный подход был применен при оценке резерва убытков по договору обязательного страхования сотрудников Министерства обороны РФ по состоянию на 30 июня 2015 года.

Окончательная оценка резерва убытков по каждому периоду наступления страхового случая по каждому виду бизнеса зависит от того, насколько каждый метод или методика соответствует наблюдаемым событиям за предшествующие периоды. В некоторых случаях для отдельных периодов наступления страховых событий в рамках одного и того же вида бизнеса могут быть выбраны разные методики оценки убытков или сочетание нескольких методик.

19 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Крупные нетипичные убытки, способные существенно исказить результаты расчетов, исключаются из анализа.

РЗУ формируется на основе экспертной оценки. Величина РПНУ рассчитывается для каждого периода происшествия как разность между прогнозируемой конечной стоимостью страховых событий, наступивших в этом периоде, и величиной заявленных, но неурегулированных убытков этого периода. Величина РПНУ для каждого периода происшествия не может быть меньше нуля.

Резерв убытков корректируется с учетом суброгационной составляющей, которая рассчитывается актуарными методами на основе исторических данных по поступлению денежных средств по суброгационным и регрессным претензиям. Для расчетов данные группируются по кварталам наступления страхового случая, по которым выставлены требования, и по кварталам фактического получения денежных средств. К получившимся треугольникам развития применяются актуарные методы, аналогичные методам, используемым для расчета резервов.

Добровольное медицинское страхование. Добровольное медицинское страхование (далее – «ДМС») составляет 36 % (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 38 %) группового портфеля страхования, иного, чем страхование жизни. В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, 93 % (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 92 %) общей суммы премий было подписано Компанией. ДМС в 2001 – 2015 годах было убыточным.

Группа рассчитывает резервы убытков по ДМС методом цепной лестницы.

Динамика урегулирования убытков с течением времени после квартала наступления события демонстрирует отсутствие длинных «хвостов» при урегулировании страховых событий по ДМС. Таким образом, размер РПНУ не чувствителен в существенном размере к обоснованным изменениям в предположениях относительно продолжительности процесса урегулирования убытков.

Процесс урегулирования убытков Группы по существу является процессом урегулирования счетов за медицинские услуги, рисковый портфель достаточно диверсифицирован, и Группа не предполагает возможности существенного влияния инфляции выплат на обязательство по понесенным убыткам.

Страхование имущества. Страхование имущества составляет 35 % (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 37 %) группового портфеля страхования, иного, чем страхование жизни. В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, 90 % (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 90 %) премий по договорам страхования имущества в Группе приходилось на Компанию. Существенную часть страхования имущества Группы составляет страхование имущества и строительно-монтажных рисков крупных корпоративных клиентов, таких как ПАО «Газпром», ОАО «НК Роснефть», ОАО «РЖД», предприятия атомной промышленности, предприятий электроэнергетики и т.д.

В связи с природой данного вида страхования существует значительная вероятность возникновения масштабных убытков, и Группа управляет рисками подобного рода путем организации оптимальной перестраховочной защиты, которая включает в себя облигаторное перестрахование на базе эксцедента убытка и факультативное перестрахование отдельных, наиболее масштабных объектов. Большая часть рисков по перестрахованию приходится на крупных западных перестраховщиков с высокими международными рейтингами, поэтому Группа считает, что существующая структура перестрахования обеспечивает адекватную защиту Группы от крупных убытков, могущих существенно повлиять на финансовое положение Группы.

Группа рассчитывает резервы по страхованию имущества, в основном, методом, основанным на независимости нормированных приращений убытка от периода события. Дочерние компании Группы используют иные методы, однако, доля резервов дочерних компаний в общей величине страховых резервов Группы по данной линии бизнеса незначительна и составляет 9 % (31 декабря 2014 года: 5 %).

19 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Динамика урегулирования убытков с течением времени после квартала наступления события демонстрирует отсутствие длинных «хвостов» при урегулировании страховых событий по страхованию имущества. Несмотря на это, процесс урегулирования выплат не столь интенсивен, особенно в отношении особо крупных убытков, как в случае ДМС. Таким образом, размер страхового обязательства относительно чувствителен к обоснованным изменениям в предположениях относительно продолжительности урегулирования убытков. Сдвиг всех выплат на 10 % или 20 % от изначального периода урегулирования (квартала) в последующий квартал приведет к возникновению несущественных дополнительных обязательств.

Деятельность Группы по урегулированию убытков по страхованию имущества подвержена инфляции выплат, так как конечный размер выплаты не определен до момента урегулирования. Группа оценивает влияние инфляции на некоторые подвиды имущественного страхования в тех случаях, когда влияние инфляции может быть существенным. В частности, не оценивается эффект инфляции на резервы дочерних компаний, действующих в развитых странах с устойчиво низкой инфляцией. Дополнительная номинальная инфляция выплат в размере 3 % за квартал приведет к возникновению дополнительных обязательств в размере 152 388 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 273 698 тысяч рублей). Инфляция в размере 5 % приведет к дополнительным обязательствам в сумме 523 606 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 557 325 тысяч рублей), а инфляция в размере 10 % – к дополнительным обязательствам в размере 3 101 396 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 2 732 362 тысяч рублей).

Страхование КАСКО. Страхование КАСКО составляет 5 % (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 7 %) группового портфеля страхования иного, чем страхование жизни. В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, 74 % (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 76 %) премий Группы по страхованию КАСКО было подписано Компанией. Сумма РНР по КАСКО по состоянию на 30 июня 2015 года составляет 144 455 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 548 086 тысяч рублей). Сумма представлена до списания против соответствующих аквизиционных расходов. Для целей представления данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности РНР был частично зачтен с соответствующими аквизиционными расходами (на сумму отложенных аквизиционных расходов на отчетную дату) (Примечание 24).

Группа рассчитывает резерв убытков по страхованию КАСКО, в основном, с помощью метода цепной лестницы на основе понесенных убытков.

Расчет резервов по дочерним компаниям и по принятому перестрахованию осуществляется иными методами. Доля резервов по указанным сегментам составляет 10 % от общих резервов Группы по данной линии бизнеса (31 декабря 2014 года: 6 %).

Динамика урегулирования убытков с течением времени после квартала наступления события демонстрирует отсутствие длинных «хвостов» при урегулировании страховых событий по страхованию КАСКО. Тем не менее, процесс урегулирования выплат не столь интенсивен, как в случае ДМС. Размер страхового обязательства относительно чувствителен к обоснованным изменениям в предположениях относительно продолжительности урегулирования убытка. Сдвиг всех выплат и заявленных убытков на 10 % от изначального периода урегулирования (квартала) в последующий квартал приведет к возникновению дополнительных обязательств в сумме 43 276 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 58 725 тысяч рублей). Сдвиг в 20 % приведет к возникновению дополнительных обязательств в сумме 73 174 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 116 496 тысяч рублей). Методы расчета, применяемые для расчета резервов по принятому перестрахованию, а также в дочерних компаниях, не чувствительны к предположениям относительно сдвига выплат.

Группа не предполагает возможности существенного влияния инфляции выплат на обязательство по понесенным убыткам.

20 Кредиторская задолженность

<i>(в тысячах рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	10 351 334	8 887 847
Кредиторская задолженность перед агентами	4 350 357	3 208 991
Кредиторская задолженность по операциям сострахования	1 120 772	1 886 045
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	94 361	82 806
Прочая кредиторская задолженность	482 141	462 361
Итого страховой и финансовой кредиторской задолженности	16 398 965	14 528 050
Страховые премии, полученные авансом	3 585 649	4 152 130
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	3 371 264	1 886 796
Задолженность по налогам (за исключением налога на прибыль)	138 908	144 267
Обязательства по пенсионному обеспечению	583	-
Итого нефинансовой кредиторской задолженности	7 096 404	6 183 193
Итого кредиторской задолженности	23 495 369	20 711 243

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

21 Прочие обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Задолженность перед медицинскими организациями	1 262 523	785 483
Обязательства по финансовой аренде	106 995	155 036
Итого финансовых обязательств	1 369 518	940 519
Обязательства по ОМС	5 483 092	6 575 968
Прочее	762 058	534 667
Итого нефинансовых обязательств	6 245 150	7 110 635

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

22 Уставный капитал и резервы

	30 июня 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Количество акций	Номинальная стоимость	Стоимость, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций	Номинальная стоимость	Стоимость, скорректированная с учетом инфляции
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Обыкновенные акции	9 351 165	15 111 483	15 328 487	9 351 165	15 111 483	15 328 487
Итого уставного капитала	9 351 165	15 111 483	15 328 487	9 351 165	15 111 483	15 328 487

15 мая 2015 года Компания объявила дивиденды за 2014 год на общую сумму 6 851 337 тысяч рублей, или 733 рубля на одну обыкновенную акцию, которые были выплачены в первом полугодии 2015 года (Примечание 26).

25 апреля 2014 года Компания объявила дивиденды за 2013 год на общую сумму 6 848 429 тысяч рублей, или 732 рублей на одну обыкновенную акцию, которые были выплачены в первом полугодии 2014 года (Примечание 26).

В марте 2014 года ООО «СОГАЗ-Риэлти» приобрела у ООО «ИК АБРОС» пакет акций Компании в 2,5 %, в результате чего в составе собственных средств Группы отражены собственные акции, выкупленные у акционеров, в размере 770 001 тысячи рублей.

23 Процентные доходы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Депозиты в банках	5 017 303	2 920 913
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	604 522	620 017
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	759 587	631 582
Прочее	55 451	24 035
Итого процентных доходов	6 436 863	4 196 547

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

24 Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий

<i>(в тысячах рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Брокерские и агентские комиссии	4 184 412	4 064 138
Комиссии, уплаченные за входящее перестрахование	416 118	339 709
Сюрвейерские расходы	50 952	33 384
Прочее	239 798	157 641
Итого аквизиционных расходов	4 891 280	4 594 872
За вычетом комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	(964 101)	(426 567)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	16 895	(1 247 947)
Изменение отложенного комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	85 183	(260 084)
Взаимозачет с суммой резерва неистекшего риска	(314 973)	(70 155)
Итого аквизиционных расходов за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	3 714 284	2 590 119

<i>(в тысячах рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	4 347 868	4 059 861
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(76 520)	1 247 947
Взаимозачет с суммой резерва неистекшего риска	314 973	70 155
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	134	-
Отложенные аквизиционные расходы на 30 июня	4 586 455	5 377 963
Отложенный комиссионный доход на 1 января	1 161 593	858 243
Изменение отложенного комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	105 458	(260 084)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	1 043	-
Отложенный комиссионный доход на 30 июня	1 268 094	598 159

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

25 Прочие операционные доходы и административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Комиссионный доход, полученный по программе ОМС	916 878	905 013
Доходы от выбытия компаний (Примечание 31)	343 724	16 002
Доход от оказания медицинских услуг	325 959	209 710
Доход от штрафных санкций по ОМС	232 374	194 597
Доходы от сдачи в аренду	94 292	55 048
Прочие доходы	161 478	218 661
Итого прочих операционных доходов	2 074 705	1 599 031

Административные и прочие операционные расходы состоят из следующих видов расходов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Заработная плата и премии	3 961 691	3 427 889
Расходы на социальное страхование	1 293 104	1 047 821
Расходы на создание резерва неиспользованных отпусков	414 251	422 477
Прочие расходы, связанные с персоналом	90 623	111 269
Итого расходы на персонал	5 759 669	5 009 456
Амортизация по основным средствам, нематериальным активам и инвестиционной собственности (Примечания 14, 15)	927 632	908 262
Информационные и консультационные услуги	788 437	566 496
Рекламные и маркетинговые услуги	623 923	598 180
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	503 350	355 965
Расходы по операционной аренде	471 194	484 326
Резерв под судебные разбирательства	183 069	326 998
Материалы	137 919	154 074
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности и предоплат	6 651	30 449
Обесценение гудвила (Примечание 16)	-	185 112
Прочие расходы	590 397	959 703
Итого административных и прочих операционных расходов	9 992 241	9 579 021

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

26 Дивиденды

<i>(в тысячах рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	6 851 337	6 848 429
Дивиденды выплаченные за вычетом дивидендов возвращенных в течение года	(6 851 337)	(6 848 429)
Дивиденды к выплате на 30 июня	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года, в расчете на одну акцию (в рублях за акцию)	733	732

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

27 Анализ премий и выплат

В таблицах ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Группы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

<i>(в тысячах рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года		6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	
	Страховые премии, общая сумма	Страховые выплаты, общая сумма	Страховые премии, общая сумма	Страховые выплаты, общая сумма
ДМС	32 089 044	(14 510 605)	27 015 439	(12 053 608)
Страхование имущества	30 598 287	(4 844 174)	26 594 224	(4 345 307)
Страхование от несчастных случаев	8 322 582	(2 021 311)	3 158 327	(776 829)
КАСКО	4 366 062	(3 175 827)	5 217 755	(3 149 669)
ОСАГО*	3 892 707	(1 729 781)	2 544 935	(1 106 459)
Страхование воздушных судов	2 413 443	(979 233)	1 065 671	(139 851)
Добровольное страхование ответственности	1 942 440	(147 770)	2 363 889	(153 915)
Страхование грузов	1 669 134	(164 389)	1 164 046	(209 300)
ОСОПО**	1 438 836	(18 773)	1 381 839	(30 011)
Страхование жизни	779 463	(393 236)	473 109	(360 526)
Страхование морского транспорта	580 983	(98 031)	444 948	(144 725)
Прочее страхование, не связанное со страхованием жизни	465 747	(120 107)	119 632	(94 191)
Итого	88 558 728	(28 203 237)	71 543 814	(22 564 391)

В первом полугодии 2015 года Компанией был заключен договор по обязательному государственному страхованию жизни и здоровья военнослужащих Вооруженных Сил РФ и граждан, призванных на военные сборы, для нужд Министерства обороны РФ. Сумма страховой премии по данному договору составила 5 211 410 тысяч рублей и была отражена в составе страховых премий по страхованию от несчастных случаев.

* здесь и далее ОСАГО – обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств

** здесь и далее ОСОПО – обязательное страхование ответственности владельцев опасных объектов

28 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулируемыми органами в области страхования; и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Страховые компании Группы обязаны соблюдать требования к капиталу (который рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30 % по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», а также Приказом Министерства финансов РФ от 1 февраля 2007 года № 7н «Об утверждении порядка оценки стоимости чистых активов страховых организаций, созданных в форме акционерных обществ»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Центрального Банка РФ от 16 ноября 2014 года № 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона РФ № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов РФ и Службой Банка России по финансовым рынкам, осуществляется с помощью ежеквартальных или полугодовых отчетов (АО «СК СОГАЗ-Мед»), содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством компаний Группы. Группа поддерживает соотношение капитала и активов на уровне выше обязательного минимального значения.

В таблице ниже представлен расчет фактической маржи платежеспособности Компании на основе отчетов, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Уставный капитал, сформированный за счет обыкновенных акций в соответствии с требованиями российского законодательства	15 111 483	15 111 483
Добавочный капитал, включая переоценку имущества, в соответствии с требованиями российского законодательства	2 034 546	2 041 675
Резервный капитал в соответствии с требованиями российского законодательства	872 804	872 804
Нераспределенная прибыль отчетного периода и прошлых лет в соответствии с требованиями российского законодательства	29 688 453	27 042 140
За вычетом нематериальных активов	(622)	(1 152)
За вычетом обесцененной дебиторской задолженности	(1 208 603)	(115 173)
Итого фактический размер маржи платежеспособности	46 498 061	44 951 777
Нормативный размер маржи платежеспособности	19 849 710	10 739 664
Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным, %	134,25	318,56

28 Управление капиталом (продолжение)

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года и 2014 годов компании Группы соблюдали все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

Минимальный размер уставного капитала организаций, занимающихся исключительно ОМС, составляет 60 000 тысяч рублей, страховых компаний, не занимающихся страхованием жизни – 120 000 тысяч рублей, 240 000 тысяч рублей для страховых компаний, занимающихся страхованием жизни, и 480 000 тысяч рублей для компаний, имеющих лицензию на осуществление операций входящего перестрахования. По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года все компании Группы соответствуют приведенным выше требованиям.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 - полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цена), либо косвенно (например, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	30 июня 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки дисконтируемых денежных потоков (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки дисконтируемых денежных потоков (Уровень 3)
<i>(в тысячах рублей)</i>						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
<i>Ценные бумаги оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>						
- корпоративные облигации	7 076 852	65 113	346 113	7 400 195	233 527	175 206
- муниципальные облигации	2 516 787	-	-	2 046 948	114 068	-
- корпоративные еврооблигации	2 344 023	-	-	1 404 978	-	-
- облигации федерального займа (ОФЗ)	879 579	-	-	846 959	-	-
- корпоративные акции	805 159	-	-	846 797	6 764	-
- облигации иностранных государств	155 315	-	-	123 178	-	-
- государственные еврооблигации	32 456	-	-	73 077	-	-
- паи паевых инвестиционных фондов	-	76	-	-	76	-
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>						
- корпоративные еврооблигации	8 120 608	-	-	7 091 028	-	-
- корпоративные облигации	7 480 601	36 810	594 929	8 603 520	347 728	496 611
- корпоративные акции	-	-	151 000	-	-	151 000

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 30 июня 2015 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>			
- корпоративные облигации	65 113	Рыночные данные о сопоставимых компаниях	Котировка "Средневзвешенная цена" на Московской бирже
- паи паевых инвестиционных фондов	76	Мультипликатор чистых активов	Справедливая стоимость чистых активов
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>			
- корпоративные облигации	36 810	Рыночные данные о сопоставимых компаниях	Котировка "Средневзвешенная цена" на Московской бирже
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 2	101 999		

В течение 6 месяцев 2015 и 2014 годов изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 30 июня 2015 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средне-взвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
- корпоративные облигации	346 113	Модель дисконтированных потоков	Эффективная доходность к покупке	8,6 % - 9,1 %	+ 2,5 % - 2,5 %	(27 039) 31 309
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
- корпоративные облигации	594 929	Модель дисконтированных потоков	Эффективная доходность к покупке	7,3 % - 10,7 %	+ 2,5 % - 2,5 %	(61 824) 74 525
- корпоративные акции	151 000	Стоимость чистых активов	Отчет о финансовом положении	-	-	-
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 3	1 092 042					

В приведенных выше таблицах раскрывается чувствительность к исходным данным для финансовых активов для тех случаев, когда изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных приводит к значительному изменению справедливой стоимости. С этой целью было принято суждение о значимости влияния этих изменений в отношении прибыли или убытка и общей суммы активов, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы капитала.

В течение 6 месяцев 2015 и 2014 годов изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 и 30 июня 2014 годов:

	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			
	Корпоративные облигации		Корпоративные облигации		Корпоративные акции	
	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Справедливая стоимость на 1 января	175 206	-	496 611	496 991	151 000	164 634
Приобретения	-	-	-	40 011	-	-
Проценты полученные	-	-	(19 806)	-	-	-
Наращенные процентные доходы	9 048	9 729	27 069	7 312	-	-
Переоценка	4 809	(3 671)	11 862	(12)	-	-
Перевод с Уровня 3	-	-	-	(321 812)	-	(13 634)
Перевод на Уровень 3	157 050	201 383	79 193	-	-	-
Справедливая стоимость на 30 июня	346 113	207 441	594 929	222 490	151 000	151 000

(б) Процессы многократной оценки Уровня 3 иерархии справедливой стоимости

Оценки Уровня 3 иерархии анализируются на ежемесячной основе. Группа рассматривает уместность исходных данных модели оценки и результаты оценки, используя различные методы оценки, признанные стандартными в секторе финансовых услуг. При выборе наиболее уместной модели оценки Группа решает, результаты какой модели имеют наиболее близкое соответствие данным реальных рыночных сделок. Для оценки инвестиций в долевыми инструментами Уровня 3 Группа использует метод чистых активов. Долговые инструменты Уровня 3 оцениваются по чистой приведенной стоимости расчетных будущих потоков денежных средств. Группа также рассматривает риск ликвидности, кредитный и рыночный риски и корректирует модель оценки необходимым образом.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

(в тысячах рублей)	30 июня 2015 года				31 декабря 2014 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	6 521 049	-	-	6 521 049	5 094 494	-	-	5 094 494
Депозиты в банках	-	84 585 800	-	84 329 899	-	70 268 039	-	71 228 685
Займы	-	-	532 836	477 126	-	-	3 230 622	3 277 806
Дебиторская задолженность	-	-	42 387 822	43 654 752	-	-	23 406 450	24 801 029
Предоплаты за участие в тендерах	-	-	319 797	325 012	-	-	349 561	359 701
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Основные средства (здания)	-	-	11 509 350	9 110 414	-	-	11 678 738	8 820 996
Инвестиционное имущество (здания)	-	-	449 166	348 464	-	-	538 208	467 528
Итого	6 521 049	84 585 800	55 198 971	144 766 716	5 094 494	70 268 039	39 203 579	114 050 239
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиторская задолженность	-	-	16 019 611	16 398 965	-	-	13 792 655	14 528 050
Прочие финансовые обязательства	-	-	1 356 062	1 369 518	-	-	921 464	940 519
Итого	-	-	17 375 673	17 768 483	-	-	14 714 119	15 468 569

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Справедливая стоимость инвестиционного имущества и основных средств в части зданий была определена на основании отчетов оценщиков и на основании рыночных данных по аналогичным объектам недвижимости.

Для активов Группа использовала допущения о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по приростной ставке Группы на заемный капитал. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательства Группой.

30 Операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Группа находится под существенным влиянием Правительства РФ (Примечание 1), и в ходе обычной деятельности взаимодействует с различными компаниями, контролируемые государством. Группа применила исключение, описанное в параграфе 25 МСФО (IAS) 24 в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, контролируемые государством, и с компаниями, на которые государство оказывает существенное влияние или которые находятся под совместным контролем государства.

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

<i>(в тысячах рублей)</i>	30 июня 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Акционеры и их дочерние компании	Ассоциированные компании	Акционеры и их дочерние компании	Ассоциированные компании
Денежные средства и их эквиваленты	3 681 998	-	1 309 842	-
Депозиты в банках	14 578 540	-	15 337 233	-
Займы	-	-	2 801 957	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 287 959	-	1 244 587	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 617 968	-	4 897 685	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	9 615 217	-	9 922 137
Дебиторская задолженность	11 451 406	239 464	3 261 115	29 346
Страховые резервы	22 210 962	-	18 514 927	-
Кредиторская задолженность	526 095	305	478 028	369
Прочие финансовые обязательства	4 393	53	6 651	133

<i>(в тысячах рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года		6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	
	Акционеры и их дочерние компании	Ассоциированные компании	Акционеры и их дочерние компании	Ассоциированные компании
Страховые премии, общая сумма	22 647 247	199 124	17 033 927	20 353
Изменения по договорам прошлых лет	(56 673)	-	-	-
Страховые выплаты, общая сумма	(2 490 217)	(767)	(1 746 094)	(2)
Аквизиционные расходы	(115 493)	-	-	-
Изменение фонда переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	657 295	-	(23 966)	-
Реализованные и нереализованные доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	90 421	-	186 323	-
Процентные доходы	683 247	-	870 743	-
Процентные расходы	-	-	(48 799)	-
Результат от выбытия ассоциированной компании	-	-	16 002	-
Административные и прочие операционные расходы	(48 959)	(75 093)	(77 999)	(192)
Прочие операционные доходы	10 480	-	15 729	-

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, общая сумма вознаграждения высшего руководства Компании, состоящая из базовой зарплаты, премий и компенсаций, составила 525 976 тысяч рублей (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 509 334 тысячи рублей).

ГРУППА «СОГАЗ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, вознаграждение высшего руководства дочерних компаний Группы, состоящее из базовой зарплаты и премий, составило 147 530 тысяч рублей (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 166 926 тысяч рублей).

Все вознаграждения высшему руководству краткосрочные и подлежат выплате в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

31 Основные дочерние компании и объединения бизнеса

Ниже представлены дочерние компании Группы, включенные в консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года:

Название	Страна регистрации	Эффективная доля контролируемого капитала	Основная деятельность
АО «Страховая компания «СОГАЗ-Мед»	РФ	100 %	ОМС
ООО «Страховая компания «Медика-Томск»	РФ	100 %	ОМС
ООО «СОГАЗ-Медсервис»	РФ	100 %	Посреднические услуги
ООО «Страховая компания «СОГАЗ-Жизнь»	РФ	100 %	Страхование жизни
ООО «Международный медицинский центр «СОГАЗ»	РФ	100 %	Медицинская деятельность
ООО «СОГАЗ-ПРОФМЕДИЦИНА»	РФ	100 %	Медицинская деятельность
ООО «СОГАЗ-Финанс»	РФ	100 %	Финансы, кредит, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
АО «СОГАЗ Тауэр»	РФ	100 %	Управление недвижимым имуществом
ООО «СОГАЗ-Риэлти»	РФ	100 %	Финансы, кредит, пенсионное обеспечение, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
ООО «Валдайское подворье»	РФ	100 %	Специализированные туристические услуги
ООО «СОГАЗ-брокер»	РФ	100 %	Финансы, кредит, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
Lenachan Trading Limited («Леначан Трейдинг Лимитед»)	Кипр	100 %	Не ведет основную деятельность
SOGAZ JSIC NOVI SAD («СОГАЗ Акционерная страховая компания НОВИ САД»)	Сербия	51 %	Страхование
SOVAG	Германия	50,9 %	Страхование
Schwarzmeer und Ostsee Beteiligungsgesellschaft GmbH	Германия	50,9 %	Инвестиционная деятельность
OLH Ost Lagerhaus Bralitz GmbH & Co. KG (Kommanditeinlage)	Германия	50,9 %	Управление недвижимым имуществом
OLH Ost Lagerhaus Geschäftsführung Bralitz GmbH	Германия	50,9 %	Не ведет основную деятельность
АО «СК «Транснефть»	РФ	98,9 %	Страхование
ООО «Страховое общество трубопроводного транспорта»	РФ	98,9 %	Страхование
ООО «Страховая компания «СК Алроса»	РФ	100 %	Страхование
ООО «Парекс»	РФ	60 %	Не ведет основную деятельность

31 Основные дочерние компании и объединения бизнеса (продолжение)

30 марта 2015 года АО «СОГАЗ», являясь единственным участником ООО «СК «СОГАЗ-Агро», принял решение о включении в состав участников общества третьих лиц. В результате данного решения доля АО «СОГАЗ» в ООО «СК «СОГАЗ-Агро» уменьшилась на 2,63 %.

23 апреля 2015 года АО «СОГАЗ» вышел из состава участников ООО «СК «СОГАЗ-Агро». Действительная стоимость доли АО «СОГАЗ» в размере 97,37 % составила 804 060 тысяч рублей. Прибыль от выбытия дочерней компании составила 345 577 тысяч рублей.

Ниже представлена информация о выбывших активах и обязательствах:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Балансовая стоимость на дату выбытия
Денежные средства и их эквиваленты	25 818
Депозиты в банках	230 945
Предоплаты	554
Основные средства	232 397
Кредиторская задолженность	(4 766)
Отложенное налоговое обязательство	(6 258)
Прочие обязательства	(7 823)
Чистые активы дочерней компании	470 867
За вычетом неконтролирующей доли участия	(12 384)
Балансовая стоимость выбывших чистых активов дочерней компании	458 483
Возмещение, полученное за дочернюю компанию	804 060
Балансовая стоимость выбывших чистых активов дочерней компании	(458 483)
Доход, признанный в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечание 25)	345 577

29 июня 2015 года АО «МСК «Дальмедстрах» присоединилось к АО «Страховая компания «СОГАЗ-Мед».

ГРУППА «СОГАЗ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

31 Основные дочерние компании и объединения бизнеса (продолжение)**Сравнительная информация за 6 месяцев 2014 года**

Ниже представлены дочерние компании Группы, включенные в консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года:

Название	Страна регистрации	Эффективная доля контролируемого капитала	Основная деятельность
АО «Страховая компания «СОГАЗ-Мед»	РФ	100 %	ОМС
АО «МСК «Дальмедстрах»	РФ	100 %	ОМС
ООО «Страховая компания «Медика-Томск»	РФ	100 %	ОМС
ООО «Страховая компания «СОГАЗ-Агро»	РФ	100 %	Страхование
ООО «СОГАЗ-Медсервис»	РФ	100 %	Посреднические услуги
ООО «Страховая компания «СОГАЗ-Жизнь»	РФ	100 %	Страхование жизни
ООО «Международный медицинский центр «СОГАЗ»	РФ	100 %	Медицинская деятельность
ООО «СОГАЗ-ПРОФМЕДИЦИНА»	РФ	100 %	Медицинская деятельность
ООО «СОГАЗ-Финанс»	РФ	100 %	Финансы, кредит, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
АО «СОГАЗ Тауэр»	РФ	100 %	Управление недвижимым имуществом
ООО «СОГАЗ-Риэлти»	РФ	100 %	Финансы, кредит, пенсионное обеспечение, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
ООО «Валдайское подворье»	РФ	100 %	Специализированные туристические услуги
ООО «СОГАЗ-брокер»	РФ	100 %	Финансы, кредит, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
Lenachan Trading Limited («Леначан Трейдинг Лимитед»)	Кипр	100 %	Не ведет основную деятельность
SOGAZ JSIC NOVI SAD («СОГАЗ Акционерная страховая компания НОВИ САД»)	Сербия	51 %	Страхование
SOVAG	Германия	50,9 %	Страхование
Schwarzmeer und Ostsee Beteiligungsgesellschaft GmbH	Германия	50,9 %	Инвестиционная деятельность
OLH Ost Lagerhaus Bralitz GmbH & Co. KG (Kommanditeinlage)	Германия	50,9 %	Управление недвижимым имуществом
OLH Ost Lagerhaus Geschäftsführung Bralitz GmbH	Германия	50,9 %	Не ведет основную деятельность
АО «СК «Транснефть»	РФ	98,9 %	Страхование
ООО «Страховое общество трубопроводного транспорта»	РФ	98,9 %	Страхование

31 Основные дочерние компании и объединения бизнеса (продолжение)

21 апреля 2014 года АО «Страховая компания «СОГАЗ-Мед» вышло из состава участников ООО «Вымпел-Восток». Действительная стоимость доли АО «Страховая компания «СОГАЗ-Мед» в размере 99,99 % оплачена 100 % акций АО «МСК «Дальмедстрах». В результате данной сделки 100 % акций АО «Дальмедстрах» принадлежит Группе.

13 и 14 января 2014 года Группа приобрела 4,72 % и 14,61 % долей, соответственно, в уставном капитале ООО «СК «Медика-Томск». В сентябре 2014 года оставшаяся доля 80,67 % ООО «СК «Медика-Томск» приобретена Группой. Таким образом, Группа имеет полный контроль над ООО «СК «Медика-Томск».

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость на дату приобретения
Денежные средства и их эквиваленты	3 422
Предоплаты	379 029
Основные средства	11 818
Нематериальные активы	37 133
Отложенные налоговые активы	1 616
Обязательства по обязательному медицинскому страхованию	(378 914)
Текущее налоговое обязательство	(223)
Отложенное налоговое обязательство	(6 189)
Прочие обязательства	(6 399)
<hr/>	
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	41 293
Гудвил, связанный с приобретением	-
<hr/>	
Общая стоимость приобретения	41 293
За вычетом денежных средств и их эквивалентов в приобретенной дочерней компании	(3 422)
<hr/>	
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении	37 871

32 События после отчетной даты

22 сентября 2015 года руководство Группы объявило о намерении акционеров Компании увеличить уставный капитал Компании до 25 миллиардов рублей.