

Исх. № 062/3167-05/А3-16

ПАО СК “Росгосстрах”

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2016 года
и за год, закончившийся 31 декабря 2016
года**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	10
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	12
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	13
3 Основные принципы учетной политики	14
4 Управление страховым риском	34
5 Премии	39
6 Выплаты	41
7 Суброгации и регрессные требования	43
8 Расходы на урегулирование убытков	43
9 Аквизиционные расходы	44
10 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы	44
11 Общехозяйственные и административные расходы	45
12 Убыток от обесценения	45
13 Прочие операционные расходы	45
14 Расходы по налогу на прибыль	46
15 Денежные и приравненные к ним средства	49
16 Депозиты в банках	50
17 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	51
18 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	54
19 Займы выданные	54
20 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	55
21 Прочие активы и авансовые платежи	56
22 Гудвил и прочие нематериальные активы	57
23 Инвестиционная собственность	60
24 Основные средства	61
25 Заемные средства	62
26 Страховые резервы	62
27 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	65
28 Прочие обязательства	66
29 Акционерный капитал	66
30 Анализ по сегментам	67
31 Управление финансовыми рисками	70
32 Управление капиталом	85
33 Условные обязательства	86
34 Операции со связанными сторонами	87
35 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	88
36 Дочерние компании	91
37 Приобретение доли неконтролирующих акционеров	92
38 Выбытие дочерних компаний	92
39 События после отчетной даты	94

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества Страховая компания «Росгосстрах» и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за 2016 год, а также пояснений к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. Ниже приводится описание того, как эти вопросы были рассмотрены в ходе нашего аудита.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, применительно к этим вопросам. Наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности.

Оценка страховых обязательств

Оценка обязательств, возникающих по договорам страхования – сложный и требующий существенных суждений процесс, основывающийся на предположениях в отношении будущих экономических и политических условий. Допущения, используемые при оценке по договорам страхования, не связанным со страхованием жизни, включают оценочную сумму выплат, количество понесенных, но не заявленных убытков, риск катастрофы, уровень заболеваемости и другие допущения, используемые при проведении теста на достаточность обязательств. Поскольку даже небольшие изменения допущений могут вызвать значительное изменение оценки обязательств, мы считаем этот вопрос ключевым для аудита консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, в том числе, привлечение наших специалистов по актуарной деятельности для проверки соответствия сложившейся актуарной практике методологии, моделей и допущений, использовавшихся Группой, адекватности тех суждений и допущений, к которым результаты оценки страховых обязательств являются наиболее чувствительными и имеют наиболее существенное влияние на определение размера обязательств. Кроме того, мы провели аудиторские процедуры, направленные на подтверждение того, что используемые модели рассчитывают размер страховых обязательств в полном объеме и с большой степенью точности.

Мы оценили процесс тестирования страховых обязательств на достаточность – ключевой тест на адекватность начисленных обязательств будущим ожидаемым контрактным обязательствам. Наши процедуры включали оценку обоснованности прогнозных потоков денежных потоков и допущений с учетом опыта Группы и отрасли в целом, а также особенностей конкретных страховых продуктов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы 122 571 млн. рублей страховых обязательств, что составляет 80,2% всех обязательств. Пояснение 3, 26 годовой консолидированной финансовой отчетности содержат информацию о страховых обязательствах Группы и порядке их признания, отраженном в учетной политике Группы.

Прочая информация

Руководство Группы несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает ежеквартальные отчеты эмитента за 1, 2, 3 и 4 кварталы 2016 года (но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней) которые мы: получили до даты настоящего аудиторского заключения и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2017 года, который будет нам представлен после этой даты.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы осуществляет надзор и несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство Группы считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство Группы несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство Группы намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение.

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем руководству аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих

лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

ООО «Росэкспертиза»
26 апреля 2017

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого
составлено аудиторское заключение

Заместитель Генерального директора

Квалификационный аттестат аудитора
№ 05-000126, выданный на основании решения
СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»
от 22.06.2012 г. № 20.

Основной регистрационный номер в Реестре
аудиторов и аудиторских организаций 21603057726,
член саморегулируемой организации аудиторов
«Ассоциация «Российский Союз аудиторов».
Решение о приеме в члены саморегулируемой организации аудиторов
от 03.11.2016 № 277

Первый Заместитель Генерального директора

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество Страховая компания «Росгосстрах»
Основной государственный регистрационный номер 1027739049689
Местонахождение: Российская Федерация, 140002, Московская область, Люберецкий район, ул. Парковая,
д.3

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Росэкспертиза».
Свидетельство о государственной регистрации № 183.142 выдано Московской регистрационной палатой
23 сентября 1993 года.
Основной государственный регистрационный номер 1027739273946.
Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603046778,
член саморегулируемой организации аудиторов «Ассоциация «Российский Союз аудиторов».
Юридический адрес: Российская Федерация, 107078, Москва, ул. Маши Порываевой, 34.
Член Crowe Horwath International



Потехин В.В.



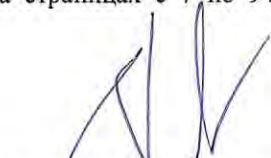
Потапов М.Ю.

		2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Страховые премии, брутто	5	141 220 389	162 839 593
Премии, переданные в перестрахование	5	(21 169 585)	(12 063 954)
Страховые премии, нетто перестрахование		120 050 804	150 775 639
Аннулированные премии	5	(3 670 771)	(4 195 884)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	5	10 834 211	(6 229 327)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	6 121 575	(1 269 419)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		133 335 819	139 081 009
Страховые выплаты, урегулированные	6	(118 615 126)	(98 547 412)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	6	3 074 530	6 571 557
Изменение резервов убытков, брутто	6	(12 913 334)	(7 237 603)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	6	102 663	(5 169 510)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(128 351 267)	(104 382 968)
Суброгации и регрессные требования	7	3 285 353	3 017 611
Расходы на урегулирование убытков	8	(5 774 825)	(5 806 169)
Аквизиционные расходы	9	(19 843 662)	(21 667 531)
Изменение резерва по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	20	5 701 444	(88 754)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования		567 103	316 629
Результат от страховой деятельности		(11 080 035)	10 469 827
Чистый инвестиционный доход	10	5 684 131	18 759 918
Процентные расходы	10	(301 549)	(1 384 740)
Общехозяйственные и административные расходы	11	(23 639 419)	(26 056 089)
Убыток от обесценения	12	(875 079)	(2 147 066)
Прочие операционные расходы	13	(7 763 323)	(4 966 207)
Убыток до вычета налога на прибыль		(37 975 274)	(5 324 357)
Возмещение по налогу на прибыль	14	4 715 198	674 101
Чистый убыток за год		(33 260 076)	(4 650 256)
Прочий совокупный доход (убыток) за год			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль		(487 226)	(335 249)
Переоценка зданий за вычетом налога на прибыль		597 295	(135 940)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют		(110 525)	97 635
Всего прочего совокупного убытка за вычетом налога на прибыль		(456)	(373 554)
Всего совокупного убытка за год		(33 260 532)	(5 023 810)

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 7 по 94, была одобрена руководством 26 апреля 2017 года и подписана от его имени:



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



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

	Пояснения	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
АКТИВЫ			
Денежные и приравненные к ним средства	15	3 951 595	9 851 197
Депозиты в банках	16	34 892 451	27 040 172
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17	39 659 121	69 579 734
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18	2 509 509	3 015 220
Займы выданные	19	58 936	139 405
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	20	24 680 233	13 588 227
Прочие активы и авансовые платежи	21	10 194 488	18 236 522
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	26	8 930 048	2 880 209
Доля перестраховщиков в резервах убытков	26	3 846 475	3 804 165
Отложенный налоговый актив	14	6 373 353	1 139 731
Отложенные аквизиционные расходы	9	5 595 285	6 200 037
Гудвил	22	3 891 526	3 891 526
Прочие нематериальные активы	22	971 469	1 257 470
Инвестиционная собственность	23	8 624 318	10 179 726
Основные средства	24	10 483 734	10 301 277
Всего активов		164 662 541	181 104 618
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ			
Обязательства			
Заемные средства	25	3 661 342	1 031 894
Резерв незаработанной премии	26	60 668 238	71 999 493
Резервы убытков	26	61 902 789	49 180 229
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	27	16 102 640	9 003 649
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	32		23 904
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию		-	10 578 529
Прочие обязательства	28	10 495 032	15 035 450
Всего обязательств		152 830 073	156 853 148
Собственные средства			
Акционерный капитал	29	18 580 150	1 238 677
Добавочный капитал	29	35 432 214	31 073 687
Резерв по переоценке зданий		1 591 874	994 579
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		681 483	1 168 709
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности		-	281 849
Накопленные убытки		(44 453 253)	(10 506 031)
Всего собственных средств		11 832 468	24 251 470
Всего обязательств и собственных средств		164 662 541	181 104 618

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



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

Пояснения	2016 год	2015 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Страховые премии полученные, брутто	132 241 097	160 835 217
Премии, переданные в перестрахование	(14 864 594)	(13 026 859)
Страховые выплаты, брутто	(116 167 757)	(98 473 268)
Полученная доля перестраховщиков в страховых выплатах	2 687 481	6 240 264
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования полученный	567 103	316 629
Аквизиционные расходы уплаченные	(18 806 723)	(20 895 649)
Суброгации и регрессные требования	3 473 606	3 755 415
Расходы по урегулированию убытков	(5 774 825)	(5 806 169)
Чистый комиссионный доход по обязательному медицинскому страхованию	(93 228)	2 056 844
Общехозяйственные и административные расходы	(18 871 490)	(27 094 956)
Прочие операционные расходы	(9 188 758)	(2 181 364)
Изменение операционных активов и обязательств		
Чистое (увеличение) уменьшение прочих активов и авансовых платежей	(4 636 986)	1 683 121
Чистое уменьшение прочих обязательств	(4 190 668)	(3 736 024)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(53 625 742)	3 673 201
Налог на прибыль уплаченный	(820 585)	(1 366 938)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	(54 446 327)	2 306 263
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выбытие дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	38	561 165
Дивиденды полученные	5 402	(646 092)
Процентные доходы	6 978 000	74 103
Процентные расходы	(262 896)	9 162 700
Чистые (выплаты) поступления от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(4 600 022)	(2 639 251)
Чистое (увеличение) уменьшение депозитов в банках	(7 870 189)	8 481 723
Чистое уменьшение (увеличение) финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	30 043 136	4 904 009
Чистое увеличение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(111 134)	(26 080 534)
Чистое уменьшение займов выданных	80 833	-
Чистые приобретения нематериальных активов	(120 799)	7 816 662
Чистые изменения в основных средствах и инвестиционной собственности	13 463	(224 102)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	24 716 959	170 488
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Чистые изменения в заемных средствах	2 590 795	(2 580 185)
Взносы в акционерный капитал	21 700 000	-
Дивиденды выплаченные	(350 000)	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	23 940 795	(2 580 185)
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств	(5 788 573)	(103 434)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(111 029)	364 606
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	9 851 197	9 590 025
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	3 951 595	9 851 197

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

15
 Казанцева Г.В.
 Главный бухгалтер ПАО СК "Росгосстрах"

Собственные средства, причитающиеся акционерам материнской компании

тыс. рублей	Ационер- ный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке званий	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв предупреди- тельных мероприятий	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных консолидирован- ной финансовой отчетности	Накоплен- ные убытки	Всего	Доля неконтроли- рующих акционеров	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	-	-	-	-	-	-	(4 650 256)	(4 650 256)	-	(4 650 256)
Всего совокупного дохода	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	-	-	-	(335 249)	-	-	-	(335 249)	-	(335 249)
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с возмещением налога на прибыль в размере 83 812 тыс. рублей	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют	-	-	-	-	-	97 635	-	97 635	-	97 635
14	-	-	(69 329)	-	-	-	-	(69 329)	(66 611)	(135 940)
Переоценка основных средств с возмещением налога на прибыль в размере 33 986 тыс. рублей	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Перенос из резерва предупредительных мероприятий	-	-	-	-	(969)	-	969	-	-	-
Всего прочего совокупного дохода	-	-	(69 329)	(335 249)	(969)	97 635	969	(306 943)	(66 611)	(373 554)
Всего совокупного дохода за год	-	-	(69 329)	(335 249)	(969)	97 635	(4 649 287)	(4 957 199)	(66 611)	(5 023 810)
Изменения в проценте владения дочерними компаниями, не приводящие к потере контроля	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	-	-	-	-	-	-	962 952	962 952	(7 397 915)	(6 434 963)
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	75 623	-	75 623	(75 467)	156
38	-	-	-	-	-	75 623	962 952	1 038 575	(7 473 382)	(6 434 807)
Всего операций с собственниками	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	1 238 677	31 073 687	994 579	1 168 709	-	281 849	(10 506 031)	24 251 470	-	24 251 470

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

Собственные средства, причитающиеся акционерам материнской компании

Показания	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке зданий	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке финансовых активов, находящихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке данных представлений консолидированной финансовой отчетности	Накопленные убытки	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	1 238 677	31 073 687	994 579	1 168 709	-	281 849	(10 506 031)	24 251 470	-	24 251 470
Всего совокупного дохода	-	-	-	-	-	-	(33 260 076)	(33 260 076)	-	(33 260 076)
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход (убыток)	14	-	-	(487 226)	-	-	-	(487 226)	-	(487 226)
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с возмещением налога на прибыль в размере 121 807 тыс. рублей	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют	-	-	-	-	-	(110 525)	-	(110 525)	-	(110 525)
Переоценка основных средств за вычетом налога на прибыль в размере 149 324 тыс. рублей	14	-	597 295	-	-	-	-	597 295	-	597 295
Всего прочего совокупного убытка	-	-	597 295	(487 226)	-	(110 525)	-	(456)	-	(456)
Всего совокупного убытка за год	-	-	597 295	(487 226)	-	(110 525)	-	(33 260 532)	-	(33 260 532)
Изменения в проценте владения дочерними компаниями, не приводящие к потере контроля	29	17 341 473	(17 341 473)	-	-	-	-	-	-	-
Увеличение акционерного капитала	29	-	21 700 000	-	-	-	-	21 700 000	-	21 700 000
Взнос акционера	29	-	-	-	-	-	(350 000)	(350 000)	-	(350 000)
Дивиденды объявленные и выплаченные	38	-	-	-	-	(171 324)	(337 146)	(508 470)	-	(508 470)
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	(171 324)	(687 146)	20 841 530	-	20 841 530
Всего операций с собственниками	17 341 473	4 358 527	-	-	-	(171 324)	(687 146)	20 841 530	-	20 841 530
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	18 580 150	35 432 214	1 591 874	681 483	-	-	(44 453 253)	11 832 468	-	11 832 468

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



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

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

Введение

(а) Организационная структура Группы и основные виды деятельности

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

Основные дочерние компании, входящие в Группу, представлены преимущественно страховыми компаниями, занимающимися видами страхования, отличными от страхования жизни, страхованием жизни, и компаниями, представляющими медицинские услуги. Полный перечень дочерних компаний Группы приведен в Пояснении 3б.

Компания ПАО СК "Росгосстрах" зарегистрирована по следующему юридическому адресу: Парковая улица, дом 3, 140002, Московская область, город Люберцы, Российская Федерация. 51% акций ПАО "Росгосстрах" принадлежат ООО "РГС Холдинг", основными активами которой являются инвестиции в капитал компаний Группы.

Конечным акционером, контролирующим Группу, является господин Хачатуров.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа включала в себя 3 страховые компании (2015 год: 5 компаний) и 105 филиалов (2015 год: 186 филиалов), через которые Группа осуществляет свою деятельность в Москве, Санкт-Петербурге, Уфе, Красноярске, Владивостоке, Нижнем Новгороде и в других регионах Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2016 года численность персонала Группы составила 16 тысяч человек (2015 год: 22 тысячи человек), работающих полный рабочий день, и 41 тысяча страховых агентов (2015 год: 56 тысяча страховых агентов).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО").

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиционной собственности, отраженных по справедливой стоимости, и зданий, отраженных по переоцененной стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Группы и большинства ее дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Пояснения представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования – Пояснение 20;
- Обесценение гудвила и прочих нематериальных активов – Пояснение 22;
- Переоценка инвестиционной собственности и основных средств – Пояснение 23 и Пояснение 24;
- Страховые резервы – Пояснение 26;
- Условные налоговые обязательства – Пояснение 33(в);
- Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и классификация – Пояснение 35.

Основные принципы учетной политики

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

(a) Принципы консолидации

(i) *Дочерние компании*

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

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

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

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

(iii) *Приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров*

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

(iv) *Ассоциированные компании*

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

(v) Операции, исключенные в процессе консолидации

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

(б) Доли неконтролирующих акционеров

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

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

(в) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

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

(ii) Зарубежные компании

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

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

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

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

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

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

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

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

Расторжение договоров страхования

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

Резерв незаработанной премии

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

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

Страховые выплаты

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

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

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

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

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

Резерв неистекшего риска

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

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

(iii) Перестрахование

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

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и консолидированном отчете о финансовом положении до вычета комиссионного вознаграждения.

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

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

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

(iv) Отложенные аквизиционные расходы

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

(v) Проверка адекватности обязательств

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

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

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков является финансовыми инструментами и включена в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов. Группа регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Учетная политика по обесценению описана в Пояснении 20. Дебиторская и кредиторская задолженность может быть взаимозачтена, если существует законодательно установленное право произвести взаимозачет.

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

(vii) Обязательное медицинское страхование

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

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

(viii) Резерв предупредительных мероприятий

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

(д) Денежные и приравненные к ним средства

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

(е) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

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

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

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

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде только в том случае, если для этого существуют

юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

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

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

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

(ii) Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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

(iv) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

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

премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

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

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

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

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

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

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

(vii) Прекращение признания

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

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

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

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

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

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

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

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

(ix) Приобретенные векселя

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

(ж) Взаимозачет активов и обязательств

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

(з) Основные средства

(i) Собственные активы

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

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

(ii) Последующие расходы

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

(iii) Переоценка

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

(iv) Амортизация

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

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

(и) Инвестиционная собственность

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

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

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

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

(к) Нематериальные активы

(i) Гудвил

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

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

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

(ii) Нематериальные активы (кроме гудвила)

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

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

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

(iii) Последующие расходы

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

(iv) Амортизация

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

Сроки полезного использования нематериальных активов:

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

(л) Обесценение активов

(i) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

(ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

(iii) Нефинансовые активы

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

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

(м) Резервы

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

(н) Акционерный капитал**(i) Выкуп собственных акций**

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

(ii) Дивиденды

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

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

(о) Налогообложение

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

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

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

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

(п) Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы

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

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

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

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

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

(р) Доход от аренды

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

(с) Расходы по аренде

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

(т) Дивиденды

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

(у) Сегментная отчетность

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

(ф) Поправки к МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО, опубликованных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО - IASB), являющихся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начинающегося 1 января 2016 года или позже.

- МСФО (IFRS) 14 – «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены в мае 2014 года, и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

- «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
 - «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
 - «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
 - Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
 - «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации» – поправки к МСБУ (IAS) 16 «Основные средства» и МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе.
 - «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
 - «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Руководство Группы предполагает, что применение данных поправок не оказало существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

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

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты ²
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с клиентами ¹
Поправки к МСФО (IAS) 7	Инициатива в сфере раскрытия информации ¹
МСФО (IFRS) 16	Аренда ³
Поправки к МСФО (IAS) 12	Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам ¹
Поправки к МСФО (IFRS) 2	Выплаты на основе акций ²

¹ Действуют в течение годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2017 г. или после этой даты, но могут быть применены ранее.

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

³ Действуют в течение годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, но могут быть применены ранее.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

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

- в новых требованиях к общему учету хеджирования сохраняются три типа механизмов учета хеджирования, принятые в МСФО (IAS) 39. Согласно МСФО (IFRS) 9, в отношении типов операций, которые могут быть отражены в учете как хеджирование, предусмотрена большая гибкость, в частности, расширены типы инструментов, которые могут быть квалифицированы как инструменты хеджирования, а также типы рисковых составляющих нефинансовых инструментов, которые могут быть учтены как хеджирование. Кроме того, после тщательного рассмотрения принципа проверки эффективности, он был заменен принципом «экономических отношений». Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками были существенно расширены.

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

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

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 7 содержат рекомендации по практическому применению концепции существенности учетной информации.

Поправки к МСФО (IAS) 7 должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Руководство Группы ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 7 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Достоверную оценку результатов применения МСФО (IFRS) 16 можно будет сделать только после проведения Группой тщательного анализа.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам».

Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.

Руководство Группы ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 12 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций».

Поправки к МСФО (IFRS) 2 содержат рекомендации по изменению порядка выплат, производимых на основе акций.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Руководство Группы ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 2 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет применение этих поправок на консолидированную финансовую отчетность. Руководство Группы не предполагает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(ц) Изменения в представлении данных финансовой отчетности

Представление отдельных статей консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и консолидированного отчета о движении денежных средств было изменено по сравнению с консолидированной отчетностью по состоянию на 31 декабря 2015 года и за 2015 год в целях лучшего представления сущности указанных операций, а именно:

- резерв по прямому возмещению убытков (ПВУ) был реклассифицирован из статьи "Резервы убытков" в статью "Прочие обязательства" в консолидированном отчете о финансовом положении, изменение резерва по прямому возмещению убытков (ПВУ) было реклассифицировано из статьи "Изменение резервов убытков, брутто" в статью "Прочие операционные расходы" в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе,
- расходы, связанные с заключением и пролонгацией страховых договоров, в том числе расходы по оплате труда штатных сотрудников, налоги и отчисления на них, расходы на рекламу были реклассифицированы из статей "Общехозяйственные и административные расходы" и "Прочие операционные расходы" в статью "Аквизиционные расходы",
- косвенные расходы на урегулирование убытков были реклассифицированы из статей "Страховые выплаты", "Общехозяйственные и административные расходы" и "Прочие операционные расходы" в статью "Расходы на урегулирование убытков".

Сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении финансовой отчетности в текущем году.

тыс.рублей	Ранее представленные данные	Эффект от корректировок	Скорректированные данные
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Обязательства			
Резервы убытков	53 418 285	(4 238 056)	49 180 229
Прочие обязательства	10 797 394	4 238 056	15 035 450
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе			
Страховые выплаты, урегулированные	(100 056 172)	1 508 760	(98 547 412)
Изменение резервов убытков, брутто	(11 475 659)	4 238 056	(7 237 603)
Расходы на урегулирование убытков	(1 344 971)	(4 461 198)	(5 806 169)
Аквизиционные расходы	(18 123 868)	(3 543 663)	(21 667 531)
Общехозяйственные и административные расходы	(32 543 474)	6 487 385	(26 056 089)
Прочие операционные расходы	(736 867)	(4 229 340)	(4 966 207)
Консолидированный отчет о движении денежных средств			
Страховые выплаты, брутто	(99 982 028)	1 508 760	(98 473 268)
Расходы на урегулирование убытков	(1 344 971)	(4 461 198)	(5 806 169)
Аквизиционные расходы	(17 351 986)	(3 543 663)	(20 895 649)
Общехозяйственные и административные расходы	(33 582 341)	6 487 385	(27 094 956)
Прочие операционные расходы	(2 190 080)	8 716	(2 181 364)

4

Управление страховым риском

(а) Описание страховых услуг

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

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

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

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

(i) Стратегия андеррайтинга

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

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

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

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

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

(ii) Стратегия перестрахования

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

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

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

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

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

(i) Автострахование

Характеристика страховых продуктов

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

Управление риском

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

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

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

(ii) Страхование имущества

Характеристика страховых продуктов

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

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

Управление риском

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

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

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

(iii) Страхование от несчастных случаев

Характеристика страховых продуктов

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

Управление риском

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

Управление риском осуществляется посредством контроля за премиями.

(iv) Медицинское страхование

Характеристика страховых продуктов

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

Управление риском

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

(г) Концентрация страхового риска

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

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

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

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

(д) Перестрахование риска

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

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

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

5 Премии

2016 год	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей									
Страховые премии, брутто	26	56 163 975	23 416 979	36 956 200	5 088 328	8 133 522	11 461 385	-	141 220 389
Аннулированные премии		(1 336 320)	(895 681)	(841 760)	(97 448)	(472 177)	(292 349)	-	(3 935 735)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		14 551 260	845 305	(5 065 924)	878 100	(3 352)	(371 178)	-	10 834 211
Заработанные страховые премии, брутто	26	69 378 915	23 366 603	31 048 516	5 868 980	7 657 993	10 797 858	-	148 118 865
Премии, переданные в перестрахование	26	-	(2 698 376)	(13 873 474)	(483 947)	(1 660)	(4 112 128)	-	(21 169 585)
Аннулированные премии, переданные в перестрахование		-	43 267	163 913	348	-	57 436	-	264 964
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		-	950 824	4 388 335	70 884	479	711 053	-	6 121 575
Заработанные премии, переданные в перестрахование	26	-	(1 704 285)	(9 321 226)	(412 715)	(1 181)	(3 343 639)	-	(14 783 046)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		69 378 915	21 662 318	21 727 290	5 456 265	7 656 812	7 454 219	-	133 335 819

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

6 Выплаты

2016 год	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей									
Страховые выплаты урегулированные		(86 160 836)	(15 017 019)	(6 278 755)	(437 821)	(5 913 134)	(4 807 561)	-	(118 615 126)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		-	302 276	941 672	-	-	1 830 582	-	3 074 530
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование		(86 160 836)	(14 714 743)	(5 337 083)	(437 821)	(5 913 134)	(2 976 979)	-	(115 540 596)
Изменение резервов убытков, брутто		(13 580 956)	317 811	(1 984 844)	369 863	163 293	1 801 499	-	(12 913 334)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		-	4 038	1 408 227	116 938	-	(1 426 540)	-	102 663
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	26	(13 580 956)	321 849	(576 617)	486 801	163 293	374 959	-	(12 810 671)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(99 741 792)	(14 392 894)	(5 913 700)	48 980	(5 749 841)	(2 602 020)	-	(128 351 267)

2015 год	Пояснение	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей									
Страховые выплаты урегулированные		(56 347 397)	(20 254 830)	(8 574 622)	(992 820)	(6 284 144)	(5 685 682)	(407 917)	(98 547 412)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		-	362 568	3 099 172	16 944	-	3 092 873	-	6 571 557
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование		(56 347 397)	(19 892 262)	(5 475 450)	(975 876)	(6 284 144)	(2 592 809)	(407 917)	(91 975 855)
Изменение резервов убытков, брутто		(12 335 527)	281 860	2 644 600	83 788	(211 016)	1 891 051	407 641	(7 237 603)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		-	(43 613)	(3 049 608)	(2 115)	-	(2 074 174)	-	(5 169 510)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	26	(12 335 527)	238 247	(405 008)	81 673	(211 016)	(183 123)	407 641	(12 407 113)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(68 682 924)	(19 654 015)	(5 880 458)	(894 203)	(6 495 160)	(2 775 932)	(276)	(104 382 968)

7 Суброгации и регрессные требования

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Изменение суброгационных требований		
КАСКО	(63 450)	(828 617)
ОСАГО	47 192	(43 209)
	<u>(16 258)</u>	<u>(871 826)</u>
Прочие регрессные требования		
КАСКО	2 477 267	2 696 729
ОСАГО	664 701	686 501
Страхование имущества	51 522	362 116
Страхование от несчастных случаев	3 855	7
Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	104 266	144 084
	<u>3 301 611</u>	<u>3 889 437</u>
Всего суброгации и регрессных требований	<u><u>3 285 353</u></u>	<u><u>3 017 611</u></u>

8 Расходы на урегулирование убытков

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Прямые расходы:		
Расходы по исполнительным листам	1 823 536	1 508 760
Расходы на проведение необходимых экспертиз	1 142 733	1 260 997
Прочее	41 522	22 866
	<u>3 007 791</u>	<u>2 792 623</u>
Косвенные расходы:		
Расходы на оплату труда	2 113 913	2 318 884
Прочие расходы	653 121	694 662
	<u>2 767 034</u>	<u>3 013 546</u>
Всего расходов на урегулирование убытков	<u><u>5 774 825</u></u>	<u><u>5 806 169</u></u>

9 Аквизиционные расходы

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Комиссия, выплаченная агентам:		
КАСКО	3 652 221	2 505 016
ОСАГО	1 892 765	2 788 323
Страхование имущества	4 146 042	3 756 517
Страхование от несчастных случаев	695 578	1 406 929
Добровольное медицинское страхование	464 598	765 275
Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	1 355 357	1 471 355
	12 206 561	12 693 415
Прочие аквизиционные расходы:		
Социальные и прочие расходы, связанные с персоналом	4 726 655	5 131 403
Обязательные отчисления в Российский Союз Автостраховщиков	1 828 203	2 591 997
Прочее	523 993	551 636
	7 078 851	8 275 036
Всего аквизиционных расходов	19 285 412	20 968 451
Изменение отложенных аквизиционных расходов	558 250	699 080
Аквизиционные расходы за год	19 843 662	21 667 531

Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января	6 200 037	7 064 370
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(558 250)	(699 080)
Выбытие дочерних компаний (Пояснения 38)	(35 161)	(142 669)
Эффект от изменения валютных курсов	(11 341)	(22 584)
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря	5 595 285	6 200 037

10 Чистый инвестиционный доход и процентные расходы

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Инвестиционный доход		
Процентные доходы:		
- финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 355 087	5 026 561
- депозиты в банках	1 991 131	2 833 030
- денежные и приравненные к ним средства	622 550	486 142
- займы выданные	11 445	820 151
	6 980 213	9 165 884
Доходы (расходы), полученные от инвестиционной собственности:		
- арендные платежи	818 651	988 805
- переоценка инвестиционной собственности	(1 147 924)	(3 230 638)
	(329 273)	(2 241 833)
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 393 526	6 042 387
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	(2 360 335)	5 793 480

	5 684 131	18 759 918
Процентные расходы		
Процентные расходы по заемным средствам	(301 549)	(1 384 740)

11 Общехозяйственные и административные расходы

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Расходы по оплате труда	6 488 786	7 835 229
Расходы на продажу страховых продуктов	7 302 531	7 217 956
Налоги и отчисления от расходов по оплате труда	1 697 672	2 474 924
Расходы по операционной аренде	1 496 255	2 027 038
Информационные услуги	1 433 926	1 100 892
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	856 012	678 954
Износ и амортизация	721 965	567 061
Реклама и маркетинг	468 614	448 782
Связь	422 931	476 368
Прочие расходы, связанные с персоналом	235 455	227 520
Налоги, отличные от налога на прибыль	223 730	216 711
Транспортные расходы	210 465	432 511
Прочие	2 081 077	2 352 143
	23 639 419	26 056 089

12 Убыток от обесценения

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Обесценение основных средств (Пояснение 24)	522 342	1 669 096
Прочие активы (Пояснение 21)	352 737	477 970
	875 079	2 147 066

13 Прочие операционные расходы

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования	548 800	2 587 414
Прочий комиссионный доход	853 849	1 021 388
	1 402 649	3 608 802
Доходы от медицинских услуг	1 832 290	1 445 656
Списания по исполнительным листам	(4 149 874)	(3 406 082)
Штрафы по исполнительным листам	(4 069 477)	(3 036 305)
Изменение резерва по прямому возмещению убытков	(1 755 900)	(4 238 056)
Выбытие дочерней компании (Пояснение 38)	(241 847)	(143 387)
Прочие доходы (расходы)	(781 164)	803 165
	(9 165 972)	(8 575 009)
	(7 763 323)	(4 966 207)

14 Расходы по налогу на прибыль

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
<i>Расход по текущему налогу на прибыль</i>		
Налог на прибыль за отчетный год	(549 454)	(1 300 457)
	(549 454)	(1 300 457)
<i>Возмещение по отложенному налогу на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	5 264 652	1 974 558
	5 264 652	1 974 558
Всего возмещения (расходов) по налогу на прибыль	4 715 198	674 101

Текущая ставка по налогу на прибыль, применяемая к большей части дочерних компаний Группы, составляет 20%. Далее представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль.

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2016 год тыс. рублей	%	2015 год тыс. рублей	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	(37 975 274)		(5 324 357)	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	7 595 055	20,0	1 064 871	20,0
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(2 885 494)	(7,6)	(404 779)	(7,6)
Доход, облагаемый по более низкой ставке	5 637	0,0	14 009	0,3
	4 715 198	12,4	674 101	12,7

Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, как правило, включают расходы на профессиональные услуги, благотворительность и маркетинг свыше законодательно установленных лимитов.

Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

тыс. рублей	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ						
Депозиты в банках	11 306	11 306	-	-	11 306	11 306
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	(590 606)	(37 233)	(590 606)	(37 233)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	343 092	464 899	-	-	343 092	464 899
Займы выданные	10 548	10 548	-	-	10 548	10 548
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	981 961	650 099	-	-	981 961	650 099
Прочие активы и авансовые платежи	-	152 536	(404 196)	-	(404 196)	152 536

тыс. рублей	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	(1 217 927)	(1 107 815)	(1 217 927)	(1 107 815)
Основные средства	-	-	(1 482 475)	(2 256 850)	(1 482 475)	(2 256 850)
Инвестиционная собственность	-	-	(56 086)	(56 086)	(56 086)	(56 086)
Прочие нематериальные активы	-	-	(567 844)	(535 399)	(567 844)	(535 399)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	1 509 847	3 704 498	-	-	1 509 847	3 704 498
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	(543 154)	(982 361)	(543 154)	(982 361)
Резерв незаработанной премии	-	-	(7 532 692)	(6 582 728)	(7 532 692)	(6 582 728)
Резервы убытков	10 707 354	12 860 182	-	-	10 707 354	12 860 182
Прочие обязательства	-	77 757	(29 397)	-	(29 397)	77 757
Всего чистых требований по отложенному налогу	13 564 108	17 931 825	(12 424 377)	(11 558 472)	1 139 731	6 373 353

Изменение величины временных разниц в течение 2016 года может быть представлено следующим образом.

2016 год	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Выбытия (Пояснение 38)	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года
АКТИВЫ					
Депозиты в банках	11 306	-	-	-	11 306
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(590 606)	532 448	-	20 925	(37 233)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	343 092	-	121 807	-	464 899
Займы выданные	10 548	-	-	-	10 548
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	981 961	(334 385)	-	2 523	650 099
Прочие активы и авансовые платежи	(404 196)	625 219	-	(68 487)	152 536
Отложенные аквизиционные расходы	(1 217 927)	111 545	-	(1 433)	(1 107 815)
Основные средства	(1 482 475)	(622 119)	(149 324)	(2 932)	(2 256 850)
Инвестиционная собственность	(56 086)	-	-	-	(56 086)
Прочие нематериальные активы	(567 844)	33 883	-	(1 438)	(535 399)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	1 509 847	2 194 651	-	-	3 704 498
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(543 154)	(439 207)	-	-	(982 361)
Резерв незаработанной премии	(7 532 692)	941 521	-	8 443	(6 582 728)
Резервы убытков	10 707 354	2 115 329	-	37 499	12 860 182
Прочие обязательства	(29 397)	105 767	-	1 387	77 757
Всего чистых требований по отложенному налогу	1 139 731	5 264 652	(27 517)	(3 513)	6 373 353

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

2015 год тыс. рублей	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Выбытия (Пояснение 38)	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года
АКТИВЫ					
Депозиты в банках	11 306	-	-	-	11 306
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 574 578	(2 230 076)	-	64 892	(590 606)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	259 280	-	83 812	-	343 092
Займы выданные	10 548	-	-	-	10 548
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	481 170	500 789	-	2	981 961
Прочие активы и авансовые платежи	(595 454)	195 882	-	(4 624)	(404 196)
Отложенные аквизиционные расходы	(1 377 055)	144 662	-	14 466	(1 217 927)
Основные средства	(2 270 198)	757 260	33 986	(3 523)	(1 482 475)
Инвестиционная собственность	(56 086)	-	-	-	(56 086)
Прочие нематериальные активы	(627 852)	60 008	-	-	(567 844)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	1 117 771	422 395	-	(30 319)	1 509 847
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(864 076)	354 780	-	(33 858)	(543 154)
Резерв незаработанной премии	(8 070 537)	582 570	-	(44 725)	(7 532 692)
Резервы убытков	9 554 394	1 125 577	-	27 383	10 707 354
Прочие обязательства	(89 834)	60 711	-	(274)	(29 397)
Всего чистых требований по отложенному налогу	(942 045)	1 974 558	117 798	(10 580)	1 139 731

Налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода

Налоговое влияние в отношении компонентов прочего совокупного дохода (убытка) за 2016 год и за 2015 год может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	2016 год			2015 год		
	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения
Переоценка основных средств	746 619	(149 324)	597 295	(169 926)	33 986	(135 940)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(609 033)	121 807	(487 226)	(419 061)	83 812	(335 249)
Прочий совокупный доход (убыток)	137 586	(27 517)	110 069	(588 987)	117 798	(471 189)

15 Денежные и приравненные к ним средства

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Наличные денежные средства	3 737	10 707
Текущие счета в банках	3 946 743	7 802 381
Денежные средства в компаниях по управлению активами	1 115	2 038 109
	3 951 595	9 851 197

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные и приравненные к ним средства включают остатки на счетах в одном российском банке на общую сумму 3 274 910 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: в двух российских банках на общую сумму 8 650 702 тыс. рублей), что составляет 82,98% от общего объема текущих счетов в банках (31 декабря 2015 года: 87,90%). Сумма 3 274 910 тыс. рублей находится на текущих счетах в ПАО "РГС Банк", компании, находящейся под общим контролем (31 декабря 2015 года: 6 047 626 тыс. рублей) (Пояснение 34).

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

Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве текущих счетов в банках по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 31.

	2016 год тыс. рублей	% от общего объема текущих счетов в банках	2015 год тыс. рублей	% от общего объема текущих счетов в банках
<i>Российские банки</i>				
- С кредитным рейтингом AAA	197 511	5,00%	703 545	9,02%
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	468 686	11,88%	2 983 055	38,23%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	3 275 399	82,99%	4 012 885	51,43%
- С кредитным рейтингом A-	1 501	0,04%	216	0,00%
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	3 646	0,09%	3 602	0,05%
	3 946 743	100,00%	7 703 303	98,73%
<i>Иностранные банки</i>				
- С кредитным рейтингом AAA	-	-	-	-
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	-	-	1 630	0,02%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	-	-	1 069	0,01%
- С кредитным рейтингом A-	-	-	-	-
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	96 379	1,24%
	-	-	99 078	1,27%
Всего текущих счетов в банках	3 946 743	100,00%	7 802 381	100,00%

16 Депозиты в банках

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Депозиты, выраженные в российских рублях		
- Со сроком погашения менее 30 дней	20 946 485	5 307 167
- Со сроком погашения более 30 дней	13 862 452	20 798 592
	34 808 937	26 105 759
Депозиты, выраженные в иностранной валюте		
- Со сроком погашения менее 30 дней	83 514	93 126
- Со сроком погашения более 30 дней	-	841 287
	83 514	934 413
Всего депозитов в банках	34 892 451	27 040 172

По состоянию на 31 декабря 2016 года депозиты в банках включают депозиты в трех российских банках на общую сумму 31 442 337 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: депозиты в трех российских банках на общую сумму 16 704 078 тыс. рублей), что составляет 90,11% от общего объема депозитов в банках (31 декабря 2015 года: 61,78%). Из указанной суммы депозиты в ПАО "РГС Банк", компании, находящейся под общим контролем, составляют 13 890 971 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 7 838 393 тыс. рублей) (Пояснение 34).

По состоянию на 31 декабря 2016 года средняя эффективная процентная ставка по депозитам в банках составляет 9,30% годовых по депозитам в российских рублях (31 декабря 2015 года: 9,75%) и 2,00% годовых по депозитам в иностранной валюте (31 декабря 2015 года: 10,37%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года депозиты в прочих банках на общую сумму 83 514 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: депозиты в прочих банках на общую сумму 90 957 тыс. рублей) находятся в залоге по кредитам, выданным связанным с Группой сторонам (Пояснение 34) третьими сторонами, и являются обеспечением платежей по ОСАГО (в соответствии с требованиями Российского Союза Автостраховщиков).

Депозиты в банках не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Кредитное качество депозитов в банках

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве депозитов в банках по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 31.

	2016 год тыс. рублей	% от общего объема депозитов в банках	2015 год тыс. рублей	% от общего объема депозитов в банках
Российские банки				
- С кредитным рейтингом AAA	1 688 921	4,84%	2 087 504	7,72%
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	18 881 151	54,11%	15 110 401	55,88%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	14 288 530	40,95%	8 952 692	33,11%
- С кредитным рейтингом A-	20 009	0,06%	18 323	0,07%
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	13 840	0,04%	27 797	0,10%
	34 892 451	100,00%	26 196 717	96,88%
Иностранные банки				
- С кредитным рейтингом AAA	-	-	-	-
- С кредитным рейтингом от AA- до AA+	-	-	110 324	0,41%
- С кредитным рейтингом от A- до A+	-	-	106 101	0,39%
- С кредитным рейтингом A-	-	-	-	-
- Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	627 030	2,32%
	-	-	843 455	3,12%
Всего депозитов в банках	34 892 451	100,00%	27 040 172	100,00%

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

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Векселя	4 184	76 792
Корпоративные облигации	25 214 839	38 538 797
Муниципальные облигации	670 444	611 844
Государственные облигации	1 792	10 796 572
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	25 891 259	50 024 005
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Паи инвестиционных фондов	393 722	868 690
Корпоративные акции	13 374 140	18 687 039
Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13 767 862	19 555 729
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	39 659 121	69 579 734

Векселя представляют собой долговые инструменты, выраженные в российских рублях и выпущенные российскими коммерческими банками и российскими компаниями. Векселя имеют срок погашения - март 2017 года (31 декабря 2015 года: с февраля 2016 года по июнь 2016 года) и процентные ставки от 9,98% до 10,26% годовых (31 декабря 2015 года: от 6,35% до 19,05% годовых). По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имеет векселя одного российского эмитента на общую сумму 4 184 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: пяти российских эмитентов на общую сумму 62 895 тыс. рублей), что составляет 100,00% от общего объема портфеля векселей (31 декабря 2015 года: 81,90%).

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в российских рублях и долларах США, выпущенные российскими компаниями, со сроками погашения с января 2017 года по сентябрь 2031 года (31 декабря 2015 года: с февраля 2016 года по ноябрь 2047 года) и ставками купона от 5,25% до 15,00% годовых (31 декабря 2015 года: от 5,25% до 18,50% годовых) в зависимости от типа облигации. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имеет корпоративные облигации двух эмитентов на общую сумму 15 038 135 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: одного эмитента на общую сумму 9 584 759 тыс. рублей), что составляет 59,64% от общего объема портфеля облигаций (31 декабря 2015 года: 24,87%).

Муниципальные облигации представляют собой облигации, выпущенные правительствами российских регионов и выраженные в российских рублях, со сроками погашения с октября 2017 года по июнь 2024 года (31 декабря 2015 года: с мая 2016 года по ноябрь 2020 года) и ставками купона от 6,89% до 14,50% годовых (31 декабря 2015 год: от 6,89% до 12,87% годовых) в зависимости от типа выпуска. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имеет муниципальные облигации четырех эмитентов на общую сумму 558 263 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: трех эмитентов на общую сумму 324 352 тыс. рублей), что составляет 83,27% от общего объема портфеля муниципальных облигаций (31 декабря 2015 года: 53,01%).

Государственные облигации представляют собой облигации Правительств Российской Федерации со сроком погашения апрель 2017 года (31 декабря 2015 года: Правительств Российской Федерации, Армении и Казначейства США со сроками погашения с января 2016 года по февраль 2032 года) в зависимости от типа облигаций и ставкой купона от 7,40% до 14,50% годовых (31 декабря 2015 года: от 0,38% до 14,50% годовых). Доля облигаций Правительства РФ составляет 100,00% от общего объема государственных облигаций (31 декабря 2015 года: Казначейства США – 94,02%).

Паи инвестиционных фондов представлены инвестициями в свободно обращающиеся на рынке паи российских и зарубежных инвестиционных фондов. В соответствии с инвестиционными декларациями управляющие компании инвестируют средства в следующие инструменты: государственные и муниципальные ценные бумаги Российской Федерации, акции, корпоративные облигации, паи открытых, интервальных, закрытых паевых инвестиционных фондов, ценные бумаги иностранных государств и международных финансовых организаций, акции и облигации иностранных коммерческих организаций, российские депозитарные расписки, недвижимость и земельные участки.

Большая часть паев инвестиционных фондов находится под управлением двух управляющих компаний. Сумма данных инвестиций составляет 371 595 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 763 850 тыс. рублей) или 94,38% (31 декабря 2015 года: 87,93%) от общего объема портфеля паев инвестиционных фондов.

Корпоративные акции представляют собой обращающиеся на бирже акции российских компаний. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа владела акциями одного эмитента на сумму 13 254 957 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: трех эмитентов и 17 712 308 тыс. рублей), что составляет 99,11% (31 декабря 2015 года: 94,78%) от общего объема портфеля корпоративных акций.

Кредитное качество финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает любые списания, связанные с кредитным риском.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются обесцененными, просроченными или обремененными залогом.

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в зависимости от кредитного рейтинга эмитента. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 31.

2016 год		Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга				
тыс. рублей	AAA	От AA- до AA+	От A- до A+	Ниже A-		Всего
Российские компании						
- Векселя	-	4 184	-	-	-	4 184
- Корпоративные облигации	3 126 147	19 956 628	-	1 518 495	167 779	24 769 049
- Государственные облигации	1 792	-	-	-	-	1 792
- Муниципальные облигации	-	654 477	15 967	-	-	670 444
	<u>3 127 939</u>	<u>20 615 289</u>	<u>15 967</u>	<u>1 518 495</u>	<u>167 779</u>	<u>25 445 469</u>
Иностранные компании						
- Государственные облигации	-	-	-	-	-	-
- Корпоративные облигации	-	445 790	-	-	-	445 790
	<u>-</u>	<u>445 790</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>445 790</u>
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	<u>3 127 939</u>	<u>21 061 079</u>	<u>15 967</u>	<u>1 518 495</u>	<u>167 779</u>	<u>25 891 259</u>
2015 год						
тыс. рублей	AAA	От AA- до AA+	От A- до A+	Ниже A-	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
Российские компании						
- Векселя	-	25 920	9 574	-	41 298	76 792
- Корпоративные облигации	4 529 831	23 530 790	168 768	-	475 442	28 704 831
- Государственные облигации	430 539	-	-	-	-	430 539
- Муниципальные облигации	45 984	558 213	7 647	-	-	611 844
	<u>5 006 354</u>	<u>24 114 923</u>	<u>185 989</u>	<u>-</u>	<u>516 740</u>	<u>29 824 006</u>
Иностранные компании						
- Государственные облигации	10 150 837	215 196	-	-	-	10 366 033
- Корпоративные облигации	-	8 371 680	995 189	467 097	-	9 833 966
	<u>10 150 837</u>	<u>8 586 876</u>	<u>995 189</u>	<u>467 097</u>	<u>-</u>	<u>20 199 999</u>
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	<u>15 157 191</u>	<u>32 701 799</u>	<u>1 181 178</u>	<u>467 097</u>	<u>516 740</u>	<u>50 024 005</u>

18 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Корпоративные акции	2 509 282	3 014 993
Прочие финансовые активы	227	227
Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	2 509 509	3 015 220

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

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

19 Займы выданные

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Займы, выраженные в российских рублях		
- Займы выданные	55 211	139 405
- Векселя	3 725	-
	58 936	139 405
Всего займов выданных	58 936	139 405

Анализ выданных займов по отраслям экономики

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Займы выданные		
Образование	10 540	28 674
Финансовые услуги	3 725	-
Прочие	44 671	110 731
	58 936	139 405

По состоянию на 31 декабря 2016 года займы выданные включают займы, выданные двум контрагентам, на общую сумму 49 799 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: трем контрагентам на общую сумму 137 550 тыс. рублей), что составляет 84,50% от общего объема займов выданных (31 декабря 2015 года: 98,67%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года эффективная процентная ставка по займам составляет 6,84% годовых по займам в российских рублях (31 декабря 2015 года: 7,93% по займам в российских рублях).

Сроки погашения займов, составляющих портфель Группы, по состоянию на отчетную дату представлены в Пояснении 31 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по договорам займа. Возможно, что многие из указанных займов будут пролонгированы. Соответственно реальные сроки погашения займов могут значительным образом отличаться от сроков погашения, предусмотренных договорами займа.

Кредитное качество займов выданных

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа проанализировала свой портфель займов и не выявила займов, которые имеют признаки обесценения. Также за время своего существования Группа не имела потерь от списания займов выданных. По состоянию на 31 декабря 2016 года займы выданные не являются просроченными. На основании результатов анализа, проведенного руководством, Группой не был создан резерв под обесценение займов выданных. Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение займов выданных. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент размер резерва под обесценение займов выданных по состоянию на 31 декабря 2016 года был бы на 589 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2015 года: 1 394 тыс. рублей ниже/выше).

Группа не проводила анализ качества займов выданных в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов, так как большая часть займов была выдана компаниям, не имеющим присвоенного кредитного рейтинга. Максимальный уровень кредитного риска Группы в отношении выданных займов равен их балансовой стоимости.

Займы выданные не обеспечены залогом.

Информация по займам, выданным связанным сторонам, представлена в Пояснении 34.

20 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	23 607 133	10 073 245
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	2 575 372	2 302 519
Задолженность по суброгационным и иным аналогичным требованиям	2 493 895	2 510 153
Дебиторская задолженность по суброгациям	-	171 995
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(3 996 167)	(1 469 685)
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	24 680 233	13 588 227

Анализ изменения резерва под обесценение

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	1 469 685	1 583 172
Чистое изменение резерва под обесценение в течение периода	(5 701 444)	88 754
Восстановление дебиторской задолженности, списанной в предшествующих отчетных периодах	11 124 406	-
Списания	(2 896 480)	(202 241)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	3 996 167	1 469 685

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа проанализировала полисы страхования, действующие по состоянию на конец года, и определила долю расторжений, ожидаемых по указанным полисам страхования. Руководство проводило указанную оценку на основании анализа исторических данных по расторжениям страховых полисов. На основании результатов проведенной оценки руководством

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

21 Прочие активы и авансовые платежи

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Прочие активы		
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	6 662 328	4 766 668
Дебиторская задолженность, возникающая от продажи ценных бумаг	500 762	1 322 390
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	167 096	109 760
Прочие активы	2 646	6 214
	7 332 832	6 205 032
Резерв под обесценение	(254 039)	(228 262)
Всего прочих активов	7 078 793	5 976 770
Авансовые платежи		
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования	-	9 936 501
Авансовые платежи по налогу на прибыль	1 968 130	1 246 650
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	365 675	354 007
Авансовые платежи по рекламе и маркетингу	296 299	199 587
Авансовые платежи за строительные работы и основные средства	244 633	202 850
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	59 986	43 273
Авансовые платежи за аренду	51 145	122 990
Прочие авансовые платежи	129 827	153 894
Всего авансовых платежей	3 115 695	12 259 752
Всего прочих активов и авансовых платежей	10 194 488	18 236 522
Анализ изменения резерва под обесценение	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	228 262	41 253
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	352 737	477 970
Списания	(326 960)	(290 961)
	254 039	228 262
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря		

22 Гудвил и прочие нематериальные активы

2016 год		Прочие нематериальные активы	
тыс. рублей	Гудвил		Всего
Фактические затраты	5 020 811	3 022 052	8 042 863
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(1 129 285)	(2 050 583)	(3 179 868)
	3 891 526	971 469	4 862 995

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

Гудвил

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Фактические затраты		
По состоянию на 1 января	5 020 811	5 020 811
По состоянию на 31 декабря	5 020 811	5 020 811
Накопленные убытки от обесценения		
По состоянию на 1 января	(1 129 285)	(1 129 285)
Убытки от обесценения	-	-
По состоянию на 31 декабря	(1 129 285)	(1 129 285)
Балансовая стоимость		
По состоянию на 31 декабря	3 891 526	3 891 526

Прочие нематериальные активы

2016 год	Клиентские базы	Бренды	Программное обеспечение	Всего
тыс. рублей				
Фактические затраты				
По состоянию на 1 января	1 661 653	680 188	559 412	2 901 253
Поступления	-	-	138 002	138 002
По состоянию на 31 декабря	1 661 653	680 188	697 414	3 039 255
Накопленная амортизация и убытки от обесценения				
По состоянию на 1 января	851 442	507 733	284 608	1 643 783
Амортизация за год	166 165	68 019	189 819	424 003
По состоянию на 31 декабря	1 017 607	575 752	474 427	2 067 786
Балансовая стоимость				
По состоянию на 31 декабря 2016 года	644 046	104 436	222 987	971 469
2015 год	Клиентские базы	Бренды	Программное обеспечение	Всего
тыс. рублей				
Фактические затраты				
По состоянию на 1 января	1 661 653	680 188	459 415	2 801 256
Поступления	-	-	224 102	224 102
Выбытие дочерней компании (Пояснение 38)	-	-	(124 105)	(124 105)
По состоянию на 31 декабря	1 661 653	680 188	559 412	2 901 253
Накопленная амортизация и убытки от обесценения				
По состоянию на 1 января	685 277	439 714	233 642	1 358 633
Амортизация за год	166 165	68 019	145 457	379 641
Выбытие дочерней компании (Пояснение 38)	-	-	(94 491)	(94 491)
По состоянию на 31 декабря	851 442	507 733	284 608	1 643 783
Балансовая стоимость				
По состоянию на 31 декабря 2015 года	810 211	172 455	274 804	1 257 470

Оценка на предмет обесценения

Для целей оценки на предмет обесценения гудвилл относится к операционным подразделениям Группы или единицам, генерирующим потоки денежных средств (далее – "ЕГПДС"), представляющим собой самые низкие звенья в структуре Группы, на уровне которых руководство проводит мониторинг гудвила для внутренних управленческих целей.

Агрегированная балансовая стоимость гудвила, отнесенного на каждую ЕГПДС, может быть представлена следующим образом.

	2016 год тыс. рублей		2015 год тыс. рублей	
	Балансовая стоимость	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость за вычетом убытков от обесценения	Балансовая стоимость за вычетом убытков от обесценения
РГС-Столица	662 242	-	662 242	662 242
РГС-Северо-Запад	3 229 284	-	3 229 284	3 229 284
	3 891 526	-	3 891 526	3 891 526

	2015 год тыс. рублей		2014 год тыс. рублей	
	Балансовая стоимость	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость за вычетом убытков от обесценения	Балансовая стоимость за вычетом убытков от обесценения
РГС-Столица	662 242	-	662 242	662 242
РГС-Северо-Запад	3 229 284	-	3 229 284	3 229 284
	3 891 526	-	3 891 526	3 891 526

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

	2016 год тыс. рублей			2015 год тыс. рублей	
	Фактические затраты	Накопленная амортизация	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость за вычетом убытков от обесценения	Балансовая стоимость за вычетом убытков от обесценения
РГС-Столица	2 911 009	(1 980 533)	-	930 476	1 058 337
Прочие нераспределенные активы	128 246	(87 253)	-	40 993	199 133
	3 039 255	(2 067 786)	-	971 469	1 257 470

	2015 год тыс. рублей			2014 год тыс. рублей	
	Фактические затраты	Накопленная амортизация	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость за вычетом убытков от обесценения	Балансовая стоимость за вычетом убытков от обесценения
РГС-Столица	2 632 758	(1 574 421)	-	1 058 337	1 323 076
Группа Провидна	-	-	-	-	486
Прочие нераспределенные активы	268 495	(69 362)	-	199 133	119 061
	2 901 253	(1 643 783)	-	1 257 470	1 442 623

23 Инвестиционная собственность

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
<i>Справедливая стоимость</i>		
По состоянию на 1 января	10 179 726	13 165 704
Поступления	-	761 068
Выбытия	(407 484)	(516 408)
Переоценка инвестиционной собственности	(1 147 924)	(3 230 638)
По состоянию на 31 декабря	8 624 318	10 179 726

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года Группой была проведена оценка справедливой стоимости помещений. Для оценки помещений были использованы метод капитализации доходов и рыночный метод. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных помещений.

При применении метода капитализации доходов используются следующие ключевые предположения:

- ежемесячные арендные ставки: 23 722 рублей за квадратный метр в год;
- темпы роста арендных ставок: 5% в прогнозном периоде и 5% в терминальном периоде;
- ставка незагруженности: 8,1%;
- операционные расходы: 13% от выручки;
- ставка дисконтирования: 13%;
- ставка капитализации: 9,5%.

Оценка стоимости, определенная с использованием ключевых предположений, представляет собой результат анализа руководством дальнейших перспектив ведения деятельности и основывается как на внешних, так и на внутренних источниках информации. Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость помещений.

В течение 2016 года арендный доход, признанный в отношении инвестиционной собственности, составил 818 651 тыс. рублей (2015 год: 988 805 тыс. рублей) (Пояснение 10).

24 Основные средства

2016 год				
тыс. рублей	Здания и земля	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Всего
Фактические затраты или переоцененная стоимость				
Остаток по состоянию на 1 января	9 468 520	3 034 145	768	12 503 433
Поступления	-	789 922	-	789 922
Выбытия	(17 365)	(253 128)	(768)	(271 261)
Переоценка	746 619	-	-	746 619
Обесценение	(522 342)	-	-	(522 342)
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 38)	(63 230)	(217 657)	-	(280 887)
Остаток по состоянию на 31 декабря	9 612 202	3 353 282	-	12 965 484
Накопленная амортизация				
Остаток по состоянию на 1 января	193 789	2 008 367	-	2 202 156
Амортизация и износ за год	57 447	382 358	-	439 805
Выбытия	-	-	-	-
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 38)	(15 048)	(145 163)	-	(160 211)
Остаток по состоянию на 31 декабря	236 188	2 245 562	-	2 481 750
Балансовая стоимость				
По состоянию на 31 декабря 2016 года	9 376 014	1 107 720	-	10 483 734
2015 год				
тыс. рублей	Здания и земля	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Всего
Фактические затраты или переоцененная стоимость				
Остаток по состоянию на 1 января	11 520 382	2 726 091	984	14 247 457
Поступления	-	664 099	-	664 099
Выбытия	(348 560)	(153 385)	(216)	(502 161)
Обесценение	(1 669 096)	-	-	(1 669 096)
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 38)	(34 206)	(202 660)	-	(236 866)
Остаток по состоянию на 31 декабря	9 468 520	3 034 145	768	12 503 433
Накопленная амортизация				
Остаток по состоянию на 1 января	317 400	2 045 525	-	2 362 925
Амортизация и износ за год	41 242	268 171	-	309 413
Выбытия	(130 647)	(141 485)	-	(272 132)
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 38)	(34 206)	(163 844)	-	(198 050)
Остаток по состоянию на 31 декабря	193 789	2 008 367	-	2 202 156
Балансовая стоимость				
По состоянию на 31 декабря 2015 года	9 274 731	1 025 778	768	10 301 277

Стоимость здания, ранее учитываемого в составе инвестиционной собственности, переоценивается руководством на регулярной основе на основании результатов независимой оценки, подготовленной независимым оценщиком, имеющим опыт оценки подобных зданий. Информация о подходе к переоценке указанного здания и все существенные допущения представлены в Пояснении 23.

Руководство также оценивает справедливую стоимость прочих зданий Группы на регулярной основе. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость была определена на основании результатов независимой оценки. Для оценки зданий был использован рыночный метод. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий.

25 Заемные средства

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Заемные средства, выраженные в российских рублях		
- Облигации выпущенные	3 661 342	1 031 894
Всего заемных средств	3 661 342	1 031 894

В ноябре 2010 года ООО "Росгосстрах" выпустило облигации на сумму 5 000 000 тыс. рублей со встроенным опционом "пут" со сроком исполнения через 2 года. Ставка купона – 10,5%, срок погашения - ноябрь 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2016 года номинальная стоимость, размещенных облигаций составляет 3 638 827 тыс. рублей (31 декабря 2015: 1 047 814 тыс. руб.)

26 Страховые резервы

2016 год

тыс. рублей	Всего	Перестрахование	Нетто
Резервы убытков			
Резерв неурегулированных убытков и произошедших, но незаявленных убытков	56 810 950	(3 846 475)	52 964 475
Резерв неистекшего риска	5 091 839	-	5 091 839
Всего резервов убытков	61 902 789	(3 846 475)	58 056 314
Резерв незаработанной премии	60 668 238	(8 930 048)	51 738 190
Всего страховых резервов	122 571 027	(12 776 523)	109 794 504
Текущие	93 869 778	(9 322 677)	84 547 101
Долгосрочные	28 701 249	(3 453 846)	25 247 403
	122 571 027	(12 776 523)	109 794 504

2015 год

тыс. рублей	Всего	Перестрахование	Нетто
Резервы убытков			
Резерв неурегулированных убытков и произошедших, но незаявленных убытков	49 176 238	(3 804 165)	45 372 073
Резерв неистекшего риска	3 991	-	3 991
Всего резервов убытков	49 180 229	(3 804 165)	45 376 064
Резерв незаработанной премии	71 999 493	(2 880 209)	69 119 284
Всего страховых резервов	121 179 722	(6 684 374)	114 495 348
Текущие	108 617 556	(5 951 464)	102 666 092
Долгосрочные	12 562 166	(732 910)	11 829 256
	121 179 722	(6 684 374)	114 495 348

(а) Анализ изменения резервов убытков

2016 год	Резерв неурегулиро- ванных убытков	Резерв по страхованию жизни	Резерв неистекшего риска	Доля перестрахов- щиков	Нетто перестрахов- ование
тыс. рублей					
Остаток по состоянию на 1 января	49 176 238	-	3 991	(3 804 165)	45 376 064
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 38)	(165 381)	-	-	50 710	(114 671)
Изменение резервов убытков:					
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(34 443 225)	-	-	2 929 397	(31 513 828)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	42 268 711	-	-	(3 032 060)	39 236 651
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	5 087 848	-	5 087 848
Изменение резерва по страхованию жизни	-	-	-	-	-
Всего изменений резервов убытков за год (Пояснение 6)	7 825 486	-	5 087 848	(102 663)	12 810 671
Эффект от изменений валютных курсов	(25 393)	-	-	9 643	(15 750)
Остаток по состоянию на 31 декабря	56 810 950	-	5 091 839	(3 846 475)	58 056 314

2015 год	Резерв неурегулиро- ванных убытков	Резерв по страхованию жизни	Резерв неистекшего риска	Доля перестрахов- щиков	Нетто перестрахов- ование
тыс. рублей					
Остаток по состоянию на 1 января	41 691 594	407 641	144 711	(8 974 448)	33 269 498
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 38)	(268 563)	-	-	1 881	(266 682)
Изменение резервов убытков:					
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(30 492 660)	-	-	6 499 507	(23 993 153)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	38 266 511	-	-	(1 329 997)	36 936 514
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	(128 607)	-	(128 607)
Изменение резерва по страхованию жизни	-	(407 641)	-	-	(407 641)
Всего изменений резервов убытков за год (Пояснение 6)	7 773 851	(407 641)	(128 607)	5 169 510	12 407 113
Эффект от изменений валютных курсов	(20 644)	-	(12 113)	(1 108)	(33 865)
Остаток по состоянию на 31 декабря	49 176 238	-	3 991	(3 804 165)	45 376 064

(б) Анализ изменения резерва незаработанной премии

2016 год	Брутто	Доля перестрахов- щиков	Нетто
тыс. рублей			
Остаток по состоянию на 1 января	71 999 493	(2 880 209)	69 119 284
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 38)	(436 022)	63 356	(372 666)
Премии начисленные (Пояснение 5)	141 220 389	(21 169 585)	120 050 804
Премии заработанные (Пояснение 5)	(148 118 865)	14 783 046	(133 335 819)
Аннулированные премии (Пояснение 5)	(3 935 735)	264 964	(3 670 771)
Эффект от изменений валютных курсов	(61 022)	8 380	(52 642)
Остаток по состоянию на 31 декабря	60 668 238	(8 930 048)	51 738 190

2015 год тыс. рублей	Доля		
	Брутто	перестрахов- щиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января	66 715 940	(4 165 019)	62 550 921
Выбытие дочерних компаний (Пояснение 38)	(944 866)	29 774	(915 092)
Премии начисленные (Пояснение 5)	162 839 593	(12 063 954)	150 775 639
Премии заработанные (Пояснение 5)	(152 225 280)	13 144 271	(139 081 009)
Аннулированные премии (Пояснение 5)	(4 384 986)	189 102	(4 195 884)
Эффект от изменений валютных курсов	(908)	(14 383)	(15 291)
Остаток по состоянию на 31 декабря	71 999 493	(2 880 209)	69 119 284

(в) Кредитное качество активов по перестрахованию

Перестраховочные активы Группы в основном относятся к компаниям, имеющим кредитный рейтинг А.М. Best или S&P не ниже В-.

(г) Допущения и анализ чувствительности в отношении краткосрочных договоров страхования

Процесс, используемый для определения допущений

Допущения, используемые для оценки страховых активов и обязательств, предназначены для формирования резервов, достаточных для покрытия любых обязательств, связанных с договорами страхования, насколько представляется возможным оценить эту величину в будущем.

Однако, принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета резервов убытков, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

По состоянию на отчетную дату Группа формирует резерв под предполагаемую сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших убытков в результате наступления страховых случаев до этой даты в независимости от того, были они заявлены или нет, включая сумму сопутствующих внешних расходов по урегулированию убытков, за вычетом уже выплаченных сумм.

Резерв убытков не дисконтируется с учетом временной стоимости денег.

Источники информации, используемой в качестве исходных данных для допущений, в основном определяются Группой с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежегодной основе. Группа проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Оценка произошедших, но незаявленных убытков обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка уже заявленных убытков, по которым доступно больше информации. Группа зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая, который стал причиной возникновения убытка. В связи с тем, что период выявления убытков портфеля страховых продуктов Группы носит краткосрочный характер, урегулирование значительного количества убытков происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

Оценка величины непоплаченных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков производится с использованием ряда статистических методов. Данные методы используются для экстраполяции результатов развития урегулированных и произошедших убытков, средней суммы убытков и окончательного количества убытков в каждый год возникновения убытка на основе наблюдаемого развития убытков прошлых отчетных периодов и ожидаемых коэффициентов убытков.

К основным статистическим методам относятся следующие:

- Цепные (лестничные) методы, которые используют исторические данные для оценки пропорций урегулированных и произошедших на отчетную дату убытков от суммы полных затрат на урегулирование убытков;
- Методы расчета коэффициента ожидаемых убытков, которые используют ожидаемый Группой коэффициент убытков для каждого вида страхования; и

- Сравнительные методы, которые используют статистику сопоставимых видов страхования, по которым имеются более достоверные исторические данные, для оценки величины убытков.

Фактически применяемый Группой метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемого развития убытков.

Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются по отдельности для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков и резерв неурегулированных убытков первоначально оцениваются совокупно, а после этого производится отдельный расчет для оценки размера возмещения по договорам перестрахования. Метод учитывает исторические данные, оценку совокупной величины резервов произошедших, но незаявленных убытков, сроки действия и условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков.

Допущения

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков - это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. При определении совокупной величины обязательств будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину индивидуальной страховой выплаты (например, частота убытков, риски, связанные с договорами страхования – причинение вреда жизни в результате несчастного случая, эффекты длительного воздействия, время восстановления, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

Анализ чувствительности

Руководство Группы считает, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Группы, показатели портфеля страховых продуктов Группы чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Группа регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

27 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	8 857 636	2 774 466
Страховые премии, полученные в качестве аванса	4 555 032	4 256 788
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	1 431 562	1 192 674
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	850 411	16 723
Кредиторская задолженность по обязательным отчислениям в Российский Союз Автостраховщиков	407 999	762 998
	16 102 640	9 003 649

28 Прочие обязательства

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Финансовые обязательства		
Расчеты по операциям с ценными бумагами	1 168 465	7 856 043
Всего прочих финансовых обязательств	1 168 465	7 856 043
Нефинансовые обязательства		
Резерв по прямому возмещению убытков	5 993 956	4 238 056
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	1 342 901	1 272 311
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	351 094	183 079
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	294 092	270 964
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	68 671	269 263
Прочие обязательства	1 275 853	945 734
Всего прочих нефинансовых обязательств	9 326 567	7 179 407
Всего прочих обязательств	10 495 032	15 035 450

29 Акционерный капитал

	Количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	Акционерный капитал тыс. рублей	Добавочный капитал тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года				
Обыкновенные акции ПАО СК "Росгосстрах"	30 966 916	1 238 677	28 448 687	29 687 364
Взнос акционера в ПАО СК "Росгосстрах"	-	-	2 625 000	2 625 000
Выпуск обыкновенных акций	433 536 825	17 341 473	(17 341 473)	-
Взнос акционера в ПАО СК "Росгосстрах"	-	-	21 700 000	21 700 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	464 503 741	18 580 150	35 432 214	54 012 364

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

03 июня 2016 года было зарегистрировано увеличение акционерного капитала до 18 580 150 тыс. рублей путем размещения дополнительных акций за счет добавочного капитала. В результате размещения новых акций перераспределения долей акционеров в уставном капитале не произошло. Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал компании ПАО СК "Росгосстрах" состоит из 464 503 740 915 обыкновенных акций (2015 год: 30 966 916 061 обыкновенная акция). Номинальная стоимость каждой акции – 0,04 рубля.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров компании. В течение 2016 года одна из компаний Группы объявила и выплатила дивиденды в размере 350 000 тысяч рублей (2015 год: не было).

30 Анализ по сегментам

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

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

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

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

Большая часть операций Группы сосредоточена в Российской Федерации (Пояснение 31 (з)).

Результат от страховой деятельности по сегментам

2016 год

тыс. рублей	Автострахование	Страхование имущества	Личное страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	79 580 954	36 956 200	13 221 850	11 461 385	-	141 220 389
Премии, переданные в перестрахование	(2 698 376)	(13 873 474)	(485 607)	(4 112 128)	-	(21 169 585)
Страховые премии, нетто перестрахование	76 882 578	23 082 726	12 736 243	7 349 257	-	120 050 804
Аннулированные премии	(2 188 734)	(677 847)	(569 277)	(234 913)	-	(3 670 771)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	15 396 565	(5 065 924)	874 748	(371 178)	-	10 834 211
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	950 824	4 388 335	71 363	711 053	-	6 121 575
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	91 041 233	21 727 290	13 113 077	7 454 219	-	133 335 819
Страховые выплаты урегулированные	(101 177 855)	(6 278 755)	(6 350 955)	(4 807 561)	-	(118 615 126)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	302 276	941 672	-	1 830 582	-	3 074 530
Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование	(100 875 579)	(5 337 083)	(6 350 955)	(2 976 979)	-	(115 540 596)
Изменение резервов убытков, брутто	(13 263 145)	(1 984 844)	533 156	1 801 499	-	(12 913 334)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	4 038	1 408 227	116 938	(1 426 540)	-	102 663
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(114 134 686)	(5 913 700)	(5 700 861)	(2 602 020)	-	(128 351 267)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	92 511	407 100	13 259	54 233	-	567 103
Аквизиционные расходы	(10 653 989)	(5 458 863)	(1 432 169)	(1 740 391)	-	(19 285 412)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(305 304)	78 171	(324 148)	(6 969)	-	(558 250)
Изменение резерва под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 527 429	96 252	2 810 328	267 435	-	5 701 444
Суброгации и регрессные требования	3 125 710	51 522	3 855	104 266	-	3 285 353
Внешние расходы на урегулирование убытков	(4 619 710)	(317 395)	(169 340)	(668 380)	-	(5 774 825)
Результат от страховой деятельности	(32 926 806)	10 670 377	8 314 001	2 862 393	-	(11 080 035)

2015 год	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни				Всего
	тыс. рублей	Автострахование	Страхование имущества	Личное страхование	
Страховые премии, брутто	104 979 025	28 712 787	17 712 088	11 428 523	162 839 593
Премии, переданные в перестрахование	(1 254 258)	(7 188 705)	(65 290)	(3 555 701)	(12 063 954)
Страховые премии, нетто перестрахование	103 724 767	21 524 082	17 646 798	7 872 822	150 775 639
Аннулированные премии	(2 319 095)	(706 712)	(459 874)	(710 203)	(4 195 884)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(10 361 258)	420 496	2 718 134	993 301	(6 229 327)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	8 591	(384 317)	21 397	(915 090)	(1 269 419)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	91 053 005	20 853 549	19 926 455	7 240 830	139 081 009
Страховые выплаты урегулированные	(76 602 227)	(8 574 622)	(7 276 964)	(5 685 682)	(98 547 412)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	362 568	3 099 172	16 944	3 092 873	6 571 557
Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование	(76 239 659)	(5 475 450)	(7 260 020)	(2 592 809)	(91 975 855)
Изменение резервов убытков, брутто	(12 053 667)	2 644 600	(127 228)	1 891 051	(7 237 603)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(43 613)	(3 049 608)	(2 115)	(2 074 174)	(5 169 510)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(88 336 939)	(5 880 458)	(7 389 363)	(2 775 932)	(104 382 968)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	134 347	143 400	19 864	19 018	316 629
Аквизиционные расходы	(9 844 083)	(6 104 153)	(3 092 224)	(1 927 991)	(20 968 451)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(124 277)	(14 091)	(499 949)	(60 763)	(699 080)
Резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(568 789)	(44 055)	427 540	96 550	(88 754)
Суброгации и регрессные требования	2 511 402	362 116	7	144 086	3 017 611
Внешние расходы на урегулирование убытков	(4 547 069)	(317 193)	(215 504)	(726 403)	(5 806 169)
Результат от страховой деятельности	(9 722 403)	8 999 115	9 176 826	2 009 395	10 469 827

31 Управление финансовыми рисками

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

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

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

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

(б) Рыночный риск

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

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

(в) Риск изменения процентных ставок

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

Анализ сроков пересмотра процентных ставок

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

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена далее. В нижеприведенной таблице процентные финансовые активы и обязательства Группы по балансовой стоимости отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

2016 год тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Всего
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	3 951 595	-	-	-	-	3 951 595
Депозиты в банках	21 030 000	2 567 740	701 167	5 601 547	4 991 997	34 892 451
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 242 957	250 107	14 758 851	3 789 786	4 849 558	25 891 259
Займы выданные	-	-	3 725	54 339	872	58 936
Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2016 года	27 224 552	2 817 847	15 463 743	9 445 672	9 842 427	64 794 241
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	-	-	-	3 661 342	-	3 661 342
Всего финансовых и страховых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2016 года	-	-	-	3 661 342	-	3 661 342
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2016 года	27 224 552	2 817 847	15 463 743	5 784 330	9 842 427	61 132 899

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена далее. В нижеприведенной таблице процентные финансовые активы и обязательства Группы по балансовой стоимости отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

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

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

2016 год

Средняя эффективная процентная ставка, %	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Процентные активы				
Депозиты в банках	9,30%	-	2,00%	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
Государственные облигации	7,40%	-	-	-
Муниципальные облигации	9,86%	-	-	-
Корпоративные облигации	11,87%	8,70%	5,25%	-
Векселя	10,23%	-	-	-
Займы выданные	6,84%	-	-	-
Процентные обязательства				
Заемные средства	9,10%	-	-	-

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

2015 год

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

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок) (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года) может быть представлен следующим образом.

	2016 год		2015 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	200 382	200 382	410 791	410 791
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(200 382)	(200 382)	(410 791)	(410 791)

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	2016 год		2015 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(220 119)	(220 119)	(586 557)	(586 557)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	259 596	259 596	703 476	703 476

(г) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Структура финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 года может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	2 603 240	1 248 057	86 367	13 931	3 951 595
Депозиты в банках	34 808 937	-	83 514	-	34 892 451
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	37 840 463	445 790	1 372 868	-	39 659 121
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 509 509	-	-	-	2 509 509
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	18 383 462	1 976 422	3 601 732	718 617	24 680 233
Займы выданные	58 936	-	-	-	58 936
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 575 427	2 039 489	204 196	27 363	3 846 475
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года	97 779 974	5 709 758	5 348 677	759 911	109 598 320
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	3 661 342	-	-	-	3 661 342
Резервы убытков	59 881 937	461 777	52 768	1 506 307	61 902 789
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11 765 608	1 475 724	2 303 166	558 142	16 102 640
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	1 168 465	-	-	-	1 168 465
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года	76 477 352	1 937 501	2 355 934	2 064 449	82 835 236
Чистая позиция по финансовым и страховым инструментам по состоянию на 31 декабря 2016 года	21 302 622	3 772 257	2 992 743	(1 304 538)	26 763 084

Структура финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 года может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	8 055 023	772 943	914 972	108 259	9 851 197
Депозиты в банках	26 105 759	407 229	90 957	436 227	27 040 172
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	47 311 916	22 052 622	-	215 196	69 579 734
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 015 220	-	-	-	3 015 220
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 121 406	1 088 161	1 983 010	395 650	13 588 227
Займы выданные	139 405	-	-	-	139 405
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 558 098	2 017 055	201 950	27 062	3 804 165
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года	96 306 827	26 338 010	3 190 889	1 182 394	127 018 120
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	1 031 894	-	-	-	1 031 894
Резервы убытков	47 574 712	366 870	41 923	1 196 724	49 180 229
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 578 636	825 138	1 287 795	312 080	9 003 649
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	10 578 529	-	-	-	10 578 529
Прочие финансовые обязательства	7 856 043	-	-	-	7 856 043
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года	73 619 814	1 192 008	1 329 718	1 508 804	77 650 344
Чистая позиция по финансовым и страховым инструментам по состоянию на 31 декабря 2015 года	22 687 013	25 146 002	1 861 171	(326 410)	49 367 776

Рост курса российского рубля, как указано в следующей далее таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года вызвал бы описанное ниже уменьшение собственных средств и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

Падение курса российского рубля по отношению к указанным валютам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

	2016 год		2015 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
10% рост курса российского рубля по отношению к доллару США	(301 781)	(301 781)	(2 009 151)	(2 009 151)
10% рост курса российского рубля по отношению к евро	(239 419)	(239 419)	(148 605)	(148 605)
10% рост курса российского рубля по отношению к прочим валютам	104 363	104 363	34 363	34 363

(д) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменения рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям котировок ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг, может быть представлен следующим образом.

	2016 год		2015 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
10% рост котировок ценных бумаг	1 069 931	1 270 692	1 494 963	1 736 181
10% снижение котировок ценных бумаг	(1 069 931)	(1 270 692)	(1 494 963)	(1 736 181)

(е) Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет выполнить свои обязательства в установленные сроки. Основным источником кредитного риска для Группы выступают денежные средства на расчетных счетах в банках, депозиты в банках, займы выданные, ценные бумаги с фиксированным уровнем доходности, которые формируют основную часть инвестиционного портфеля Группы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы представлен в таблице далее. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Кредитный риск Группы сосредоточен, в основном, в Российской Федерации.

2016 год				
тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
Денежные и приравненные к ним средства – текущие счета в банках и в компаниях по управлению активами	3 947 858	-	-	3 947 858
Депозиты в банках	34 892 451	-	-	34 892 451
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период - долговые ценные бумаги и остатки на счетах в драгоценных металлах	25 445 470	127 368	318 421	25 891 259
Займы выданные	19 677	-	39 259	58 936
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	18 524 692	2 784 076	3 371 465	24 680 233
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 753 523	1 814 498	278 454	3 846 475
Всего максимального уровня кредитного риска	84 583 671	4 725 942	4 007 599	93 317 212
2015 год				
тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
Денежные и приравненные к ним средства – текущие счета в банках и в компаниях по управлению активами	9 741 412	-	99 078	9 840 490
Депозиты в банках	26 196 716	-	843 456	27 040 172
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период - долговые ценные бумаги и остатки на счетах в драгоценных металлах	29 824 006	19 517 706	682 293	50 024 005
Займы выданные	139 405	-	-	139 405
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 199 163	1 532 832	1 856 232	13 588 227
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 734 235	1 794 539	275 391	3 804 165
Всего максимального уровня кредитного риска	77 834 937	22 845 077	3 756 450	104 436 464

Анализ концентрации кредитного риска по выданным займам представлен в Пояснении 19.

Финансово-инвестиционный департамент устанавливает лимиты на остатки в банках и прочих финансовых институтах. Соблюдение данных лимитов обязательно для всех компаний Группы. Инвестиционный портфель Группы должен соответствовать заданным лимитам на любую дату. Департамент внутреннего аудита следит за соблюдением компаниями Группы внутренних регламентов, установленных Финансово-инвестиционным департаментом.

Финансово-инвестиционный департамент устанавливает лимиты на основе анализа финансового состояния контрагентов, включающего изучение как финансовой, так и нефинансовой информации о контрагенте. Анализируется в том числе информация об акционерах, органах контроля и управления, степени влияния акционеров на менеджмент, специализации, доле на рынке, характеристике предлагаемых продуктов, структуре клиентской базы, стратегии развития.

Важной нефинансовой информацией, используемой при установлении лимитов, является оценка контрагента третьими лицами: рейтинговыми агентствами, публикации в прессе. Для анализа кредитного риска в отношении иностранных контрагентов Группа использует рейтинговые оценки международных рейтинговых агентств таких как Moody's, Standard & Poor's, Fitch, а в отношении российских контрагентов – рейтинги российских рейтинговых компаний: Национальное рейтинговое агентство, Эксперт РА, РБК и других. Для оценки кредитного качества перестраховочных компаний Группа использует международные рейтинги A.M. Best.

В случае, если для контрагента существует несколько рейтингов, присвоенных разными рейтинговыми агентствами, то принимается последний по дате опубликования рейтинг.

При определении кредитоспособности контрагента и совокупного лимита на операции с ним принимаются во внимание как финансовые, так и нефинансовые факторы.

Мониторинг кредитных рисков производится регулярно, и в случае ухудшения финансового положения контрагента или появления информации нефинансового характера, способной существенным образом повлиять на оценку его кредитоспособности, производится пересмотр установленного лимита.

(ж) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Группу. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

Следующие далее таблицы показывают финансовые и страховые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в соответствии с договорными сроками, за исключением резервов убытков (без вычета доли перестраховщиков) и резерва по страхованию жизни, которые представлены на основе ожидаемых сроков погашения. Величины потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств. Указанные потоки денежных средств отличаются от величин, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, которые основаны на дисконтированных потоках денежных средств. Платежи в иностранной валюте переводятся в рубли с использованием официальных валютных курсов по состоянию на отчетную дату.

2016 год тыс. рублей						Суммарная величина оттока денежных средств	Балансовая стоимость
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	-	-	-	3 936 212	-	3 936 212	3 661 342
Резервы убытков	6 985 830	13 971 665	11 486 232	14 963 896	14 495 166	61 902 789	61 902 789
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 727 939	2 443 565	1 949 538	7 370 160	1 611 438	16 102 640	16 102 640
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	-	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	1 168 465	1 168 465	1 168 465
Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 года	<u>9 713 769</u>	<u>16 415 230</u>	<u>13 435 770</u>	<u>26 270 268</u>	<u>17 275 069</u>	<u>83 110 106</u>	<u>82 835 236</u>

2015 год						Суммарная	Балансовая
тыс. рублей	Менее	От 1 до 3	От 3 до 6	От 6	Более	величина	стоимость
	1 месяца	месяцев	месяцев	месяцев	1 года	оттока	
				до 1 года		денежных	
						средств	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Засмные средства	-	-	-	-	1 230 888	1 230 888	1 031 894
Резервы убытков	6 738 018	13 476 021	9 662 267	10 341 732	8 962 191	49 180 229	49 180 229
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	508 707	2 706 658	910 392	2 632 288	2 245 604	9 003 649	9 003 649
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	10 578 529	-	-	-	-	10 578 529	10 578 529
Прочие финансовые обязательства	-	5 883 394	466	1 859	1 970 324	7 856 043	7 856 043
Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на							
31 декабря 2015 года	17 825 254	22 066 073	10 573 125	12 975 879	14 409 007	77 849 338	77 650 344

Группа не использует представленный выше анализ сроков погашения обязательств, основанный на недисконтированных потоках денежных средств, для управления ликвидностью. Вместо этого Группа осуществляет мониторинг ожидаемых сроков погашения для определенных классов активов и обязательств, анализ которых по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлен в таблицах далее.

2016 год	2016 год					Не имеющие срока погашения	Всего
	тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года		
АКТИВЫ							
Денежные и приравненные к ним средства	3 951 595	-	-	-	-	-	3 951 595
Депозиты в банках	21 030 000	2 567 740	701 167	5 601 547	4 991 997	-	34 892 451
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13 771 760	4 184	1 730 279	88 260	24 064 638	-	39 659 121
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 509 509	-	-	-	-	-	2 509 509
Займы выданные	-	-	3 725	54 339	872	-	58 936
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	347 348	17 721 668	743 064	3 085 636	709 859	2 072 658	24 680 233
Доля перестраховщиков в резервах убытков	274 976	549 949	617 267	1 364 475	1 039 808	-	3 846 475
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года	41 885 188	20 843 541	3 795 502	10 194 257	30 807 174	2 072 658	109 598 320
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	-	-	-	3 661 342	-	-	3 661 342
Резервы убытков	6 985 830	13 971 665	11 486 232	14 963 896	14 495 166	-	61 902 789
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 727 939	2 443 565	1 949 538	7 370 160	726 223	885 215	16 102 640
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	-	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	1 168 465	-	1 168 465
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года	9 713 769	16 415 230	13 435 770	25 995 398	16 389 854	885 215	82 835 236
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	32 171 419	4 428 311	(9 640 268)	(15 801 141)	14 417 320	1 187 443	27 763 084
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	32 171 419	36 599 730	26 959 462	11 158 321	25 575 641	26 763 084	

2015 год	тыс. рублей					Не имеюще срока погашения	Всего
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года		
АКТИВЫ							
Денежные и приравненные к ним средства	9 851 197	-	-	-	-	-	9 851 197
Депозиты в банках	5 400 293	8 084 855	2 349 637	6 057 935	5 147 452	-	27 040 172
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	19 559 073	11 584 468	517 001	2 390 922	35 528 270	-	69 579 734
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 015 220	-	-	-	-	-	3 015 220
Займы выданные	166	81 312	31	56 879	1 017	-	139 405
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	893 196	1 726 305	1 309 136	5 612 606	2 717 944	1 329 040	13 588 227
Доля перестраховщиков в резервах убытков	649 510	1 299 019	643 673	623 063	588 900	-	3 804 165
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года	39 368 655	22 775 959	4 819 478	14 741 405	43 983 583	1 329 040	127 018 120
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Засмные средства	6 738 018	13 476 021	9 662 266	10 341 733	8 962 191	-	49 180 229
Резервы убытков	508 707	2 706 658	910 392	2 632 288	2 081 907	163 697	9 003 649
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 578 529	-	-	-	-	-	10 578 529
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	-	5 883 394	466	1 859	1 970 324	-	7 856 043
Прочие финансовые обязательства	17 825 254	22 066 073	10 573 124	12 975 880	14 046 316	163 697	77 650 344
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года	21 543 401	709 886	(5 753 646)	1 765 525	29 937 267	1 165 343	49 367 776
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года	21 543 401	22 253 287	16 499 641	18 265 166	48 202 433	49 367 776	49 367 776
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года	21 543 401	22 253 287	16 499 641	18 265 166	48 202 433	49 367 776	49 367 776

(3) Концентрация географического риска

В таблице далее представлен анализ географической концентрации финансовых и страховых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года.

тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
АКТИВЫ				
Денежные и приравненные к ним средства	3 951 595	-	-	3 951 595
Депозиты в банках	34 892 451	-	-	34 892 451
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	39 213 332	127 368	318 421	39 659 121
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 509 509	-	-	2 509 509
Займы выданные	19 677	-	39 259	58 936
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	18 524 692	2 784 076	3 371 465	24 680 233
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 753 523	1 814 498	278 454	3 846 475
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года	100 864 779	4 725 942	4 007 599	109 598 320
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	3 661 342	-	-	3 661 342
Резервы убытков	59 637 020	514 192	1 751 577	61 902 789
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 534 066	3 929 653	1 638 921	16 102 640
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	1 168 465	1 168 465
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года	73 832 428	4 443 845	4 558 963	82 835 236
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	27 032 351	282 097	(551 364)	26 763 084

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

тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
АКТИВЫ				
Денежные и приравненные к ним средства	9 747 916	-	103 281	9 851 197
Депозиты в банках	26 196 716	-	843 456	27 040 172
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	49 379 735	19 517 706	682 293	69 579 734
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 015 220	-	-	3 015 220

тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
Займы выданные	139 405	-	-	139 405
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 199 163	1 532 832	1 856 232	13 588 227
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 734 235	1 794 539	275 391	3 804 165
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года	100 412 390	22 845 077	3 760 653	127 018 120
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1 031 894	-	-	1 031 894
Резервы убытков	47 380 132	408 513	1 391 584	49 180 229
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 890 030	2 197 231	916 388	9 003 649
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	10 578 529	-	-	10 578 529
Прочие финансовые обязательства	6 693 819	-	1 162 224	7 856 043
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года	71 574 404	2 605 744	3 470 196	77 650 344
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	28 837 986	20 239 333	290 457	49 367 776

32 Управление капиталом

Структура капитала Группы включает собственные средства, причитающиеся акционерам материнской компании и включающие акционерный капитал, эмиссионный доход, резерв по переоценке зданий, прочие резервы и накопленные убытки в соответствии с консолидированным отчетом об изменениях в составе собственных средств. По состоянию на 31 декабря 2016 года величина собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании, составляет 11 832 468 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 24 251 470 тыс. рублей).

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года Группа соответствовала требованиям, установленным Центральным Банком Российской Федерации и регулирующими органами в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения страховых резервов и прочих нормативов.

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

33 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Судебные разбирательства в рамках страховой деятельности учитываются в резервах убытков. Группа не имеет прочих судебных разбирательств по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года.

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

(в) Условные налоговые обязательства

Группа осуществляет операции в нескольких налоговых юрисдикциях. В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности руководство должно интерпретировать и применять существующие нормы законодательства. Налоговые системы Российской Федерации и определенных прочих стран СНГ являются относительно новыми и характеризуются наличием часто изменяющихся нормативных документов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Зачастую изменяющиеся нормы законодательства допускают различные интерпретации со стороны налоговых органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. В течение указанного периода времени любые изменения в интерпретации или практике применения норм законодательства, даже при отсутствии изменений в законодательстве Российской Федерации, могут применяться ретроспективно. Приведенные выше условия создают налоговые риски в Российской Федерации, которые более существенны по сравнению с аналогичными рисками в других странах.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов.

Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы не существует потенциальных налоговых обязательств.

34 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнской компанией Группы является компания ООО "РГС Холдинг", владеющая 51,0 % уставного капитала ПАО "Росгосстрах". Конечным акционером, контролирующим Группу, является господин Хачатуров.

(б) Операции с высшим руководством и Советом Директоров

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

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Вознаграждения высшему руководству и Совету Директоров	89 896	130 160
Налоги и отчисления по заработной плате	14 031	20 378
Всего вознаграждений	103 927	150 538

Группа не проводила какие-либо прочие операции и не имела балансовых остатков по операциям с высшим руководством и Советом Директоров в 2016 и 2015 годах, за исключением описанных выше.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2016 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем	Материнская компания
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства	3 274 910	-
Депозиты в банках (процентные ставки: 9,30%)	13 890 971	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 394 179	-
Займы выданные (процентные ставки: 6,84%)	10 540	-
Прочие активы и авансовые платежи	408 439	-
Всего активов по операциям со связанными сторонами	19 979 039	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства	56 505	-
Всего обязательств по операциям со связанными сторонами	56 505	-

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

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем	Материнская компания
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства	6 047 626	-
Депозиты в банках (процентные ставки: 9,75%)	7 838 393	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 003 212	-
Займы выданные (процентные ставки: 7,93%)	28 674	-
Прочие активы и авансовые платежи	754 583	-
Всего активов по операциям со связанными сторонами	17 672 488	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства	893 728	-
Всего обязательств по операциям со связанными сторонами	893 728	-

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами, включенные в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за 2016 и 2015 годы составили:

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем		Материнская компания	
	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год
Страховые премии	-	87	-	-
Чистый результат от операций с ценными бумагами	-	9 308	-	-
Процентные доходы	988 866	1 499 813	-	-
Доходы по аренде	270 643	15 908	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(95 651)	(107 363)	-	-
Прочие доходы	59 626	11 458	-	-
Прочие расходы	(92 249)	(37 922)	-	-

35 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, которые обращаются на активном рынке, основывается на котировках активных рынков или котировках дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов, за исключением упомянутых далее, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Допущения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие премии, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Для более сложных инструментов Группа использует собственные модели оценки, и/или оценка основывается на моделях независимых оценочных компаний.

Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок, либо оценками, сформированными на основании допущений. По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 2 509 509 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 3 015 220 тыс. рублей) (Пояснение 18) не может быть определена с использованием общедоступных рыночных данных. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения:

- мультипликатор по стоимости компании к собственным средствам, равный 1, был использован для оценки долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

Уменьшение мультипликатора на 10% (а именно с 1 до 0,99) привело бы к уменьшению справедливой стоимости этих некотируемых долевых ценных бумаг на 239 418 тыс. рублей.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на данных, которые не являются общедоступными на рынке. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных рыночных данных, притом, что такие данные, не являющиеся общедоступными на рынке, оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не являющихся общедоступными на рынке, или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
Векселя	-	4 184	-	4 184
Корпоративные облигации	25 214 839	-	-	25 214 839
Корпоративные акции	13 374 140	-	-	13 374 140
Паи инвестиционных фондов	-	393 722	-	393 722
Государственные облигации	1 792	-	-	1 792
Муниципальные облигации	670 444	-	-	670 444
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Корпоративные акции	-	-	2 509 282	2 509 282
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	227	227
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	39 261 215	397 906	2 509 509	42 168 630

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

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

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за 2016 и 2015 годы могут быть представлены следующим образом.

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Остаток по состоянию на начало года	3 015 220	3 434 281
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(609 033)	(419 061)
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	103 322	-
Остаток по состоянию на конец года	2 509 509	3 015 220

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых инструментов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

36 Дочерние компании

Консолидированные дочерние компании могут быть представлены следующим образом.

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

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

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

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

Объединение дочерних компаний

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

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

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

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

37 Приобретение доли неконтролирующих акционеров

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

38 Выбытие дочерних компаний

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

В ноябре 2016 года СЗАО "Росгосстрах-Армения" (Армения) было продано третьей стороне.

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

тыс. рублей	ООО РГС- Медицина	ЗАО Капитал Медицинское Страхование	СЗАО Росгосстрах- Армения	Всего
Денежные и приравненные к ним средства	173 297	193 835	31 076	398 208
Депозиты в банках	165 000	25 102	760 300	950 402
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 225	291 131	381 699	674 055
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	50	-	-	50
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	219 649	219 649
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии (Пояснение 26)	-	-	63 356	63 356
Доля перестраховщиков в резервах убытков (Пояснение 26)	-	-	50 710	50 710
Отложенные аквизиционные расходы (Пояснение 9)	-	-	35 161	35 161
Отложенные налоговые активы (Пояснение 14)	51 099	-	-	51 099
Основные средства (Пояснение 24)	91 015	1 305	28 355	120 676
Прочие активы и авансовые платежи	4 473 653	1 862 551	95 228	6 431 433
Резерв незаработанной премии (Пояснение 26)	-	-	(436 022)	(436 022)
Резервы убытков (Пояснение 26)	-	-	(165 381)	(165 381)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	(84 604)	(84 604)
Обязательства по отложенному налогу (Пояснение 14)	-	(19 741)	(27 845)	(47 586)
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	(4 434 590)	(1 834 090)	-	(6 268 680)
Прочие обязательства	(94 014)	(50 310)	(58 511)	(202 836)
Балансовая стоимость чистых активов дочерней компании	426 736	469 783	893 171	1 789 690
Доля Группы в выбывших активах	100,00%	100,00%	100,00%	
Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах дочерней компании	426 736	469 783	893 171	1 789 690
Резерв накопленных курсовых разниц	-	-	(171 324)	(171 324)
Общая стоимость продажи	134 789	424 584	480 000	1 039 373
За вычетом: денежных и приравненных к ним средств в выбывшей дочерней компании	(173 297)	(193 835)	(31 076)	(398 208)
Увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств при выбытии дочерних компаний	(38 508)	230 749	368 924	561 165
Убыток от выбытия	(291 947)	(45 199)	(241 847)	(578 993)

Убыток, полученный в результате продажи дочерних компаний компании, находящейся под общим контролем, на общую сумму 337 146 тыс. рублей был отражен в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств за 2016 год.

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

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

тыс. рублей	ЧАО "СК "ПРОВИДНА"
Денежные и приравненные к ним средства	724 043
Депозиты в банках	626 623
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	953 221
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	348 064
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии (Пояснение 26)	29 774
Доля перестраховщиков в резервах убытков (Пояснение 26)	1 881
Отложенные аквизиционные расходы (Пояснение 9)	142 669
Основные средства (Пояснение 24)	38 816
Нематериальные активы (Пояснение 22)	29 614
Прочие активы и авансовые платежи	159 075
Резерв незаработанной премии (Пояснение 26)	(944 866)
Резервы убытков (Пояснение 26)	(268 564)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(316 102)
Обязательства по отложенному налогу (Пояснение 14)	(20 323)
Прочие обязательства	(358 873)
Балансовая стоимость чистых активов дочерней компании	1 145 054
Доля Группы в выбывших активах	90,00%
Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах дочерней компании	1 030 546
Доля неконтролирующих акционеров	75 467
Резерв накопленных курсовых разниц	(75 623)
Общая стоимость продажи	811 536
За вычетом: денежных и приравненных к ним средств в выбывшей дочерней компании	(724 043)
Уменьшение денежных и приравненных к ним средств при выбытии дочерней компании	(646 092)
Убыток от выбытия (Пояснение 13)	(143 387)

39 События после отчетной даты

Значимых событий после отчетной даты у Группы не было.



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

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

Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено

печатью
94 (вместо 97) листа.

Заместитель

Генерального

директора



В.В. Потехин

