

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО СК «Росгосстрах»
и его дочерних организаций
за 2017 год

Апрель 2018 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО СК «Росгосстрах» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	14
2. Основа подготовки отчетности	14
3. Основные положения учетной политики	19
4. Существенные учетные суждения и оценки	39
5. Денежные средства и их эквиваленты	41
6. Депозиты в банках	41
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	43
9. Займы выданные	43
10. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	44
11. Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	45
12. Нематериальные активы	45
13. Инвестиционная собственность	46
14. Основные средства	47
15. Заемные средства	48
16. Страховые резервы	48
17. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	52
18. Прочие обязательства	53
19. Уставный капитал	53
20. Премии	54
21. Выплаты	55
22. Суброгация и регрессные требования	55
23. Расходы на урегулирование убытков	56
24. Аквизиционные расходы	56
25. Чистые инвестиционные доходы/(расходы)	57
26. Общехозяйственные и административные расходы	57
27. Убыток от обесценения прочих активов	57
28. Прочие операционные доходы/(расходы)	58
29. Налогообложение	58
30. Управление страховым риском	61
31. Управление финансовыми рисками	64
32. Управление капиталом	75
33. Условные обязательства	76
34. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств	77
35. Раскрытие информации о связанных сторонах	83
36. Дочерние компании	85
37. Прочая информация (неаудировано)	87
38. События после отчетной даты	89

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО СК «Росгосстрах»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО СК «Росгосстрах» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики, за исключением Примечания 37 «Прочая информация».

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка обязательств по договорам страхования

Вопрос оценки обязательств по договорам страхования был одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с их существенностью, а также сложностью и субъективностью выполненных оценок, в основе которых лежат допущения и суждения, сделанные руководством, и значительными колебаниями результата оценок в зависимости от применяемых допущений.

Информация об обязательствах по договорам страхования раскрыта в Примечании 16 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, помимо прочего, выполненные с привлечением наших специалистов по актуарной оценке процедуры по оценке допущений и методологии, использованные руководством при оценке обязательств по договорам страхования, а также проведении проверки адекватности обязательств. Мы провели анализ исторического развития убытков и соответствия ранее сделанных руководством оценок дальнейшей динамике развития портфеля. Мы также провели процедуры по проверке полноты данных, используемых в расчете обязательств по договорам страхования и математической точности применяемых формул и их соответствии принятой методологии оценки обязательств по договорам страхования.

Мы также проанализировали раскрытия информации об оценке обязательств по договорам страхования, включая информацию об использовании обязательств, существенные допущения и чувствительность суммы обязательств к изменению таких допущений в консолидированной финансовой отчетности.

Оценка стоимости финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке

Значительная часть инвестиций Группы в ценные бумаги приходится на инструменты, не обращающиеся на активном рынке (инструменты Уровней 2 и 3). Оценка справедливой стоимости таких инструментов является ключевым вопросом аудита в связи со сложностью и субъективностью выполненных оценок, в основе которых лежат допущения, подверженные влиянию будущих ожидаемых рыночных и экономических условий, и значительными колебаниями результата оценок в зависимости от применяемых допущений.

Информация об оценке финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, представлена в Примечании 34 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, помимо прочего, выполненные с привлечением наших специалистов по оценке процедуры по анализу допущений и методологии, использованных руководством при оценке справедливой стоимости некотируемых на активном рынке финансовых вложений. Мы проанализировали доступную рыночную информацию и события после отчетной даты до даты выпуска нашего заключения, способные оказать влияние на оценку данных инструментов.

Мы также проанализировали раскрытия информации об оценке таких финансовых инструментов, включая информацию об использовании существенных исходных данных Уровня 3 и чувствительности стоимости к изменению таких исходных данных в консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка возмещаемости отложенных налоговых активов

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа признала совокупные отложенные активы по налогу на прибыль в сумме 9,5 млрд. рублей, включая отложенные активы по налогу на прибыль в размере 3,8 млрд. рублей в отношении налогового убытка, перенесенного на будущее. Возмещаемость отложенных активов по налогу на прибыль является одним из ключевых вопросов аудита как в связи со значимостью его балансовой стоимости, так и в связи с тем фактом, что оценка возмещаемости таких активов руководством Группы требует существенных суждений, в том числе в отношении сроков получения и сумм будущей налогооблагаемой прибыли.

Информация об отложенных налогах на прибыль представлена в Примечании 29 к консолидированной финансовой отчетности.

Оценка достаточности резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования

Достаточность уровня резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, является ключевой областью суждения руководства Группы. Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости являются процессом, включающим значительное использование профессионального суждения, использование допущений и анализ различных факторов, в том числе ожидаемых будущих денежных потоков и вероятности возмещения суммы задолженности клиентом. Использование различных допущений может существенно повлиять на сумму резервов под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования. В силу существенности дебиторской задолженности, которая в совокупности составляет 10% от общей суммы активов Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под обесценение представляла собой один из ключевых вопросов аудита.

Информация о дебиторской задолженности по операциям страхования раскрыта в Примечании 10 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, помимо прочего, выполненные с привлечением наших налоговых специалистов процедуры по оценке допущений и методологии, использованных руководством при подготовке прогнозов будущей налогооблагаемой прибыли. Мы сравнили подготовленные руководством прогнозы будущей налогооблагаемой прибыли с бюджетами и прогнозами Группы, утвержденными органами управления.

Мы также проанализировали раскрытия информации в отношении отложенных активов по налогу на прибыль в консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования, анализ исторической динамики погашения признанной дебиторской задолженности, анализ допущений и тестирование исходных данных, использованных Группой, включая коэффициенты резервирования. Мы проанализировали последовательность суждений руководства Группы, применяемых при оценке статистической информации по понесенным потерям и возмещенным суммам.

Мы также проанализировали раскрытия информации об оценке резерва под обесценение дебиторской задолженности и использованных существенных допущениях в консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка инвестиционной недвижимости и недвижимости, включенной в состав основных средств

По состоянию на 31 декабря 2017 г. совокупная стоимость инвестиционной недвижимости и недвижимости, включенной в состав основных средств, составила 12,8 млрд. рублей. Оценка стоимости таких активов проводится с использованием ненаблюдаемых исходных данных и допущений. Изменения в таких данных и допущениях могут существенным образом повлиять на результаты оценки. Данные оценки, в силу их существенности и субъективности, включены в состав ключевых вопросов аудита.

Информация об оценке стоимости инвестиционной недвижимости и недвижимости, включенной в состав основных средств, представлена в Примечании 13, Примечании 14 и Примечании 34 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, помимо прочего, анализ выбранных методов и моделей оценки, а также источников существенных допущений. В тех случаях, когда руководство привлекало независимого специалиста по оценке, мы проанализировали его квалификацию и объективность. Для выбранных индивидуально значимых объектов недвижимости мы привлекли наших специалистов по оценке объектов недвижимости для анализа обоснованности использованной методологии и допущений. Мы также проанализировали соответствие раскрытой Группой информации об оценке инвестиционной недвижимости, в частности, о чувствительности справедливой стоимости к изменениям в ключевых допущениях в консолидированной финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 26 апреля 2017 г.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет за 2017 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2017 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство 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 намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ 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 Группы;

- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы 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 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его 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 совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - А. М. Виноградова.

А.М. Виноградова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

27 апреля 2018 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО СК «Росгосстрах»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 7 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739049689.
Местонахождение: 140002, Россия, Московская обл., г. Люберцы, ул. Парковая, д. 3.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г. (пересчитано)	31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 650 370	3 951 595	9 851 197
Депозиты в банках	6	78 236 314	34 892 451	27 040 172
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	23 922 044	39 659 121	69 579 734
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	1 686 514	2 509 509	3 015 220
Займы выданные	9	14 117	58 936	139 405
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10	7 520 418	22 068 737	21 114 651
Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	11	5 680 004	9 443 782	17 481 566
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	16	1 248 124	8 930 048	3 180 488
Доля перестраховщиков в резервах убытков	16	1 764 870	3 328 874	3 377 609
Отложенный налоговый актив	29	9 496 690	10 489 339	1 394 523
Отложенные аквизиционные расходы	24	5 699 515	5 889 870	6 458 170
Нематериальные активы	12	940 765	1 459 257	1 526 203
Инвестиционная собственность	13	5 796 112	6 281 285	5 986 569
Основные средства	14	7 894 172	8 012 943	8 633 402
Прочие активы		113 312	2 646	6 214
Итого активы		153 663 341	156 978 393	178 785 123
Обязательства				
Заемные средства	15	–	3 661 342	1 031 894
Резерв незаработанной премии	16	39 290 199	62 675 959	74 682 826
Резервы убытков	16	56 588 455	67 106 843	61 301 510
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	17	4 583 399	15 959 182	10 957 970
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		3 449	32	23 904
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию		–	–	10 578 529
Прочие обязательства	18	14 451 712	15 596 408	19 928 373
Итого обязательства		114 917 214	164 999 766	178 505 006
Капитал				
Уставный капитал	19	19 530 862	18 580 150	1 238 677
Добавочный капитал	19	136 928 074	32 188 913	10 488 913
Резерв по переоценке зданий		1 547 456	1 605 689	994 579
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		795	681 483	1 168 709
Резерв по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности		–	–	281 849
Накопленные убытки		(119 261 060)	(61 077 608)	(13 892 610)
Итого капитал		38 746 127	(8 021 373)	280 117
Итого капитал и обязательства		153 663 341	156 978 393	178 785 123

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством 27 апреля 2018 г. и подписана от его имени:



 Фрай Н.Х.
 Генеральный директор

Прилагаемые примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Страховые премии, брутто	20	87 689 748	140 846 857
Премии, переданные в перестрахование	20	(3 739 369)	(21 097 045)
Страховые премии, нетто перестрахование		83 950 379	119 749 812
Аннулированные премии	20	(2 741 563)	(3 670 771)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	20	23 385 760	11 570 845
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	20	(7 681 924)	5 812 916
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		96 912 652	133 462 802
Страховые выплаты, урегулированные	21	(82 451 871)	(118 615 126)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	21	1 639 534	3 074 530
Изменение резервов убытков, брутто	21	10 518 388	(5 970 714)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	21	(1 564 004)	1 975
Произошедшие убытки, нетто перестрахование		(71 857 953)	(121 509 335)
Суброгационные и регрессные требования	22	3 104 596	3 776 039
Расходы на урегулирование убытков	23	(13 662 436)	(9 705 808)
Аквизиционные расходы	24	(27 969 849)	(31 124 389)
Изменение резерва по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	10	(450 409)	(3 192 192)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования		102 671	567 103
Результат от страховой деятельности		(13 820 728)	(27 725 780)
Чистые инвестиционные доходы/(расходы)	25	(23 395 470)	6 637 251
Процентные расходы		(310 023)	(301 549)
Общехозяйственные и административные расходы	26	(9 807 912)	(11 820 555)
Убытки от обесценения прочих активов	27	(950 333)	(522 001)
Прочие операционные доходы/(расходы)	28	(8 449 328)	(4 003 591)
Убыток до вычета налога на прибыль		(56 733 794)	(37 736 225)
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль	29	(1 449 658)	8 579 846
Чистый убыток за год		(58 183 452)	(29 156 379)
Убыток на акцию, в рублях	19	(0,12)	(0,10)
Прочий совокупный доход (убыток) за год			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль		(680 688)	(487 226)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных компаний из других валют		—	(110 525)
Чистый прочий совокупный убыток, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка		(680 688)	(597 751)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка зданий за вычетом налога на прибыль		(58 233)	611 110
Чистый прочий совокупный доход (убыток), не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка		(58 233)	611 110
Всего прочего совокупного (убытка) прибыли за вычетом налога на прибыль		(738 921)	13 359
Всего совокупного убытка за год		(58 922 373)	(29 143 020)

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Резерв по переоценке зданий</i>	<i>Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Резерв по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности</i>	<i>Накопленные убытки</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2015 г. (пересчитано)	1 238 677	10 488 913	994 579	1 168 709	281 849	(13 892 610)	280 117
Убыток за год	–	–	–	–	–	(29 156 379)	(29 156 379)
Прочий совокупный доход (убыток) за год	–	–	611 110	(487 226)	(110 525)	–	13 359
Итого совокупный доход (убыток) за 2015 год (пересчитано)	–	–	611 110	(487 226)	(110 525)	(29 156 379)	(29 143 020)
Увеличение уставного капитала (Примечание 19)	17 341 473	–	–	–	–	(17 341 473)	–
Взнос акционера (Примечание 19)	–	21 700 000	–	–	–	–	21 700 000
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 19)	–	–	–	–	–	(350 000)	(350 000)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 36)	–	–	–	–	(171 324)	(337 146)	(508 470)
На 31 декабря 2016 г. (пересчитано)	18 580 150	32 188 913	1 605 689	681 483	–	(61 077 608)	(8 021 373)
Убыток за год	–	–	–	–	–	(58 183 452)	(58 183 452)
Прочий совокупный убыток за год	–	–	(58 233)	(680 688)	–	–	(738 921)
Итого совокупный убыток за 2016 год (пересчитано)	–	–	(58 233)	(680 688)	–	(58 183 452)	(58 922 373)
Увеличение уставного капитала (Примечание 19)	1 000 000	–	–	–	–	–	1 000 000
Взнос акционера (Примечание 19)	–	105 200 000	–	–	–	–	105 200 000
Выкуп собственных акций (Примечание 19)	(49 288)	(460 839)	–	–	–	–	(510 127)
На 31 декабря 2017 г.	19 530 862	136 928 074	1 547 456	795	–	(119 261 060)	38 746 127

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Денежный поток от операционной деятельности			
Страховые премии полученные, брутто		95 226 864	132 241 097
Премии, переданные в перестрахование		(11 190 982)	(14 864 594)
Страховые выплаты, брутто		(81 809 283)	(116 167 757)
Полученная доля перестраховщиков в страховых выплатах		2 690 674	2 687 481
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования полученный		102 672	567 103
Аквизиционные расходы уплаченные		(28 098 725)	(30 574 833)
Суброгации и регрессные требования		3 211 062	3 473 606
Расходы по урегулированию убытков		(13 662 436)	(9 847 651)
Чистый комиссионный (расход)/доход по обязательному медицинскому страхованию		–	(93 228)
Общехозяйственные и административные расходы		(9 999 363)	(7 103 380)
Прочие операционные расходы выплаченные		(9 183 525)	(5 115 932)
Чистые выплаты от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(31 793 885)	(4 600 022)
Чистое уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		15 737 077	30 043 136
Процентные доходы		6 490 261	6 978 000
Процентные расходы		(381 776)	(262 896)
Чистое уменьшение (увеличение) прочих активов и авансовых платежей		4 352 343	(4 636 986)
Чистое увеличение (уменьшение) прочих обязательств		230	(4 190 668)
Уплаченный налог на прибыль		(191 923)	(820 585)
Итого чистый денежный поток от операционной деятельности		(58 500 715)	(22 288 109)
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Выбытие дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	36	(286 266)	561 165
Дивиденды полученные		9 091	5 402
Чистое увеличение депозитов в банках		(43 343 863)	(7 870 189)
Чистое увеличение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		–	(111 134)
Чистое уменьшение займов выданных		44 819	80 833
Продажа инвестиционной собственности		124 846	407 484
Приобретение основных средств		(366 165)	(644 890)
Продажа основных средств		104 619	250 869
Чистое приобретение нематериальных активов		(92 037)	(120 799)
Итого чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		(43 804 956)	(7 441 259)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Взносы в акционерный капитал		106 200 000	21 700 000
Выкуп собственных акций у акционеров		(510 127)	–
Поступление заемных средств		–	2 590 795
Погашение заемных средств		(3 589 589)	–
Дивиденды выплаченные		–	(350 000)
Итого чистый денежный поток от финансовой деятельности		102 100 284	23 940 795
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(95 838)	(111 029)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов		(301 225)	(5 899 602)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	3 951 595	9 851 197
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	3 650 370	3 951 595

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

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

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

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 Центральным Банком Российской Федерации («ЦБ РФ»).

Компания ПАО СК «Росгосстрах» зарегистрирована по следующему юридическому адресу: Парковая улица, дом 3, 140002, Московская область, город Люберцы, Российская Федерация. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа включала в себя 3 страховые компании (2016 год: 3 компаний) и 83 филиала (2016 год: 105 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 2017 г. 49,16% акций ПАО СК «Росгосстрах» принадлежат ООО «РГС Холдинг», основными активами которой являются инвестиции в капитал компаний Группы (31 декабря 2016 г.: 50,77% акций), 9,16% акций ООО «РГС Активы» (31 декабря 2016 года: 3,23%), 9,02% ОАО «НПФ ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ» (31 декабря 2016 года: 4,53%), 7,86% ОАО «НПФ РГС» (31 декабря 2016 года: 9,50%), 7,39% ПАО «Банк ФК Открытие» (31 декабря 2016 года: 4,40%). Конечным акционером, контролирующим Группу, по состоянию на 31 декабря 2017 г. является ЦБ РФ, конечным акционером, контролировавшим Группу по состоянию на 31 декабря 2016 г. был господин Хачатуров Д.Э. Акционерная структура претерпела изменения в 2017 году. В августе 2017 года Группа перешла под контроль структур ПАО Банк «ФК Открытие». 30 августа 2017 г. в рамках реализации мер, направленных на повышение финансовой устойчивости, Приказом Банка России от 29 августа 2017 г. № ОД-2469 была назначена временная администрация по управлению кредитной организацией ПАО Банк «ФК Открытие». 15 сентября 2017 г. был утвержден план участия Банка России в реализации мер по предупреждению банкротства ПАО Банк «ФК Открытие». Принятый план участия по финансовому оздоровлению предусматривал выделение Банком России ПАО Банк «ФК Открытие» средств на докапитализацию и поддержание ликвидности в объеме, необходимом для стабильной работы как самого Банка, так и его дочерних финансовых организаций, в том числе ПАО СК «Росгосстрах».

С 29 ноября 2017 г. функции временной администрации по управлению Публичным акционерным обществом Банк «Финансовая Корпорация Открытие» были возложены на Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора» на основании приказа ЦБ РФ от 29 ноября 2017 г. № ОД-3341.

В результате этих событий конечным акционером, контролирующим Группу, стал ЦБ РФ.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

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

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, если не указано иное.

Составление консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении консолидированной финансовой отчетности. Содержится в Примечании 4.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменение учетной политики, ретроспективное исправление или реклассификация

1. Добровольное изменение учетной политики

В целях представления надежной и более уместной информации о влиянии операций, прочих событий или условий на финансовое положение и финансовые результаты в 2017 году Группа приняла решение о пересмотре следующих учетных политик:

- 1.1 была обновлена и уточнена учетная политика в отношении порядка расчета резерва под обесценение по дебиторской задолженности по операциям страхования, включая операции прямого страхования и прямого возмещения убытков, с целью более точной и качественной оценки суммы резерва;
- 1.2 была изменена учетная политика в отношении актуарной оценки обязательств по договорам страхования с целью более точных и надежных оценок совокупного объема обязательств. Согласно обновленной политике при использовании коэффициентов развития убытков принимаются в расчет увеличенные объемы накопленной статистики за более продолжительные отрезки времени, что позволяет сделать оценку обязательств более точной.

2. Исправление ошибок

При составлении консолидированной финансовой отчетности за 2017 год Группой были исправлены следующие ошибки, допущенные при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2016 год:

- 2.1 использованные в оценке гудвила данные были неточны, в результате пересчета было признано полное обесценение гудвила;
- 2.2 при оценке справедливой стоимости недвижимого имущества были допущены ошибки в применяемых подходах к оценке. В 2017 году был произведен пересчет справедливой стоимости недвижимости в составе основных средств и инвестиционной собственности в том числе на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.;
- 2.3 при оценке обязательств по договорам страхования в части судебных требований дисконтировались ожидаемые расходы по сложившейся средней годовой процентной ставке банков по депозитам юридических лиц, был произведен перерасчет обязательств по договорам страхования без применения дисконтирования;
- 2.4 в составе нематериальных активов было восстановлено ранее списанное в результате технической ошибки программное обеспечение;
- 2.5 часть недвижимого имущества, которую Группа использует для сдачи в аренду третьим лицам, была переклассифицирована из основных средств в инвестиционную собственность;
- 2.6 часть добавочного капитала была переклассифицирована в накопленные убытки в части такого использования добавочного капитала согласно принятому ранее решению, которое не было своевременно учтено;
- 2.7 часть временных разниц не была учтена в расчете отложенных налогов;
- 2.8 с целью более достоверного и качественного отражения финансовых результатов, Группой было принято решение производить оценку несвоевременных начислений по договорам страхования и разработана соответствующая методика, ранее такие доначисления не проводились;
- 2.9 была выработана учетная политика в отношении признания начисленных премий сотрудникам по результатам работы в периоде, за который они были начислены. Ранее резервы под премирование работников не признавались;
- 2.10 была восстановлена ошибочно списанная на 31 декабря 2015 агентская дебиторская задолженность, погашенная в 2016 году. Кроме того, был пересмотрен порядок расчета резерва под обесценение по дебиторской задолженности по операциям страхования, включая операции прямого страхования и прямого возмещения убытков.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменение учетной политики, ретроспективное исправление или реклассификация (продолжение)

3. Реклассификация статей по решению руководства

Представление отдельных статей консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и консолидированного отчета о движении денежных средств было изменено по решению руководства по сравнению с консолидированной отчетностью по состоянию на 31 декабря 2016 г. и за 2016 год в целях лучшего представления сущности указанных операций, а именно:

- 3.1 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, непосредственно связанные с заключением новых договоров страхования, были реклассифицированы из статей «Общехозяйственные и административные расходы» и «Прочие операционные доходы/(расходы) расходы» в статью «Аквизиционные расходы» в связи с появлением в учетных регистрах необходимых аналитик;
- 3.2 в связи с появлением технической возможности выделения косвенные расходы на урегулирование убытков были реклассифицированы из статей, «Общехозяйственные и административные расходы» и «Прочие операционные доходы/(расходы)» в статью «Расходы на урегулирование убытков».

Для обеспечения сопоставимости показателей был произведен ретроспективный пересчет соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале (с учетом эффекта на отложенный налог). Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 г.

	Согласно предыдущей отчетности	Сумма корректировки			Скорректиро- ванная сумма
		Изменение УП	Ошибка	Реклассифи- кация	
Активы					
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования (1.1, 2.9)	24 680 233	452 317	(3 063 813)	–	22 068 737
Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи (1.1)	10 191 842	–	(748 060)	(2 646)	9 441 136
Доля перестраховщиков в резервах убытков (1.2)	3 846 475	(517 601)	–	–	3 328 874
Отложенный налоговый актив (2.7)	6 373 353	682 050	3 433 936	–	10 489 339
Отложенные аквизиционные расходы (2.9)	5 595 285	–	294 585	–	5 889 870
Гудвил (2.1)	3 891 526	–	(3 891 526)	–	–
Нематериальные активы (2.4)	971 469	–	487 788	–	1 459 257
Инвестиционная собственность (2.2, 2.5)	8 624 318	–	(2 343 033)	–	6 281 285
Основные средства (2.2, 2.5)	10 483 734	–	(2 470 791)	–	8 012 943
Прочие активы	–	–	–	2 646	2 646
Итого активы	164 662 541	616 766	(8 300 914)	–	156 978 393
Обязательства					
Резерв незаработанной премии (2.9)	60 668 238	–	2 007 721	–	62 675 959
Резервы убытков (1.2, 2.3)	61 902 789	309 424	4 894 630	–	67 106 843
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования (2.10)	16 102 640	–	706 150	(849 608)	15 959 182
Прочие обязательства (2.9, 2.10)	10 495 032	3 035 544	1 216 224	849 608	15 596 408
Итого обязательства	152 830 073	3 344 968	8 824 725	–	164 999 766
Капитал					
Добавочный капитал (2.6)	35 432 214	–	(3 243 302)	–	32 188 912
Резерв по переоценке зданий (2.2)	1 591 874	–	13 815	–	1 605 689
Накопленные убытки	(44 453 253)	(2 728 202)	(13 896 152)	–	(61 077 607)
Итого капитал	11 832 468	(2 728 202)	(17 125 639)	–	(8 021 373)
Итого обязательства и капитал	164 662 541	616 766	(8 300 914)	–	156 978 393

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменение учетной политики, ретроспективное исправление или реклассификация (продолжение)

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 г.

	Согласно предыдущей отчетности	Сумма корректировки			Скорректиро- ванная сумма
		Изменение УП	Ошибка	Реклассифи- кация	
Активы					
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования (1.1, 2.8, 2.10)	13 588 227	134 365	7 392 059	–	21 114 651
Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи (2.10)	18 230 308	–	(748 742)	(6 214)	17 475 352
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии (2.8)	2 880 209	–	300 279	–	3 180 488
Доля перестраховщиков в резервах убытков (2.9)	3 804 165	(426 556)	–	–	3 377 609
Отложенный налоговый актив (2.7)	1 139 731	2 240 355	(1 985 563)	–	1 394 523
Отложенные аквизиционные расходы (2.8)	6 200 037	–	258 133	–	6 458 170
Гудвил (2.1)	3 891 526	–	(3 891 526)	–	–
Нематериальные активы (2.4)	1 257 470	–	268 733	–	1 526 203
Инвестиционная собственность (2.2, 2.5)	10 179 726	–	(4 193 157)	–	5 986 569
Основные средства (2.2, 2.5)	10 301 277	–	(1 667 875)	–	8 633 402
Прочие активы	–	–	–	6 214	6 214
Итого активы	181 104 618	1 948 164	(4 267 659)	–	178 785 123
Обязательства					
Резерв незаработанной премии (2.9)	71 999 493	–	2 683 333	–	74 682 826
Резервы убытков (1.2, 2.3)	49 180 229	6 967 984	5 153 297	–	61 301 510
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования (2.9)	9 003 649	–	1 954 321	–	10 957 970
Прочие обязательства (2.9, 2.10)	15 035 450	3 941 601	951 322	–	19 928 373
Итого обязательства	156 853 148	10 909 585	10 742 273	–	178 505 006
Капитал					
Добавочный капитал (2.6)	31 073 687	–	(20 584 774)	–	10 488 913
Накопленные убытки	(10 506 031)	(8 961 421)	5 574 842	–	(13 892 610)
Итого капитал	24 251 470	(8 961 421)	(15 009 932)	–	280 117
Итого капитал и обязательства	181 104 618	1 948 164	(4 267 659)	–	178 785 123

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменение учетной политики, ретроспективное исправление или реклассификация (продолжение)

Влияние на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

	Согласно предыдущей отчетности	Сумма корректировки			Скорректированная сумма
		Изменение УП	Ошибка	Реклассификация	
Страховые премии, брутто (2.8)	141 220 389	–	(373 532)	–	140 846 857
Премии, переданные в перестрахование (2.8)	(21 169 585)	–	72 540	–	(21 097 045)
Страховые премии, нетто перестрахование	120 050 804	–	(300 992)	–	119 749 812
Изменение резерва незаработанной премии, брутто (2.8)	10 834 211	–	736 634	–	11 570 845
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии (2.8)	6 121 575	–	(308 659)	–	5 812 916
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	133 335 819	–	126 983	–	133 462 802
Изменение резервов убытков, брутто (2.8, 2.3)	(12 913 334)	6 658 560	284 060	–	(5 970 714)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков (1.2)	102 663	(91 045)	(9 643)	–	1 975
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(128 351 267)	6 567 515	274 417	–	(121 509 335)
Суброгационные и регрессные требования (1.2)	3 285 353	317 952	172 734	–	3 776 039
Расходы на урегулирование убытков (3.2)	(5 774 825)	–	–	(3 930 983)	(9 705 808)
Аквизиционные расходы (3.1)	(19 843 662)	–	–	(11 280 727)	(31 124 389)
Изменение резерва по дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования (2.8, 2.10)	5 701 444	–	(8 893 636)	–	(3 192 192)
Итого результат от страховой деятельности	(11 080 035)	6 885 467	(8 319 502)	(15 211 710)	(27 725 780)
Чистые инвестиционные доходы/(расходы) (2.2)	5 684 131	–	953 120	–	6 637 251
Общехозяйственные и административные расходы (3.1, 3.2, 2.10)	(23 639 419)	–	679 980	11 138 884	(11 820 555)
Убытки от обесценения прочих активов (1.1, 2.2, 2.5)	(875 079)	–	353 078	–	(522 001)
Прочие операционные доходы/(расходы) (2.8, 3.1, 3.2)	(7 763 323)	906 057	(1 219 151)	4 072 826	(4 003 591)
Убыток до вычета налога на прибыль	(37 975 274)	7 791 524	(7 552 475)	–	(37 736 225)
Возмещение по налогу на прибыль	4 715 198	(1 558 305)	5 422 953	–	8 579 846
Чистый убыток за год	(33 260 076)	6 233 219	(2 129 522)	–	(29 156 379)
Прочий совокупный доход (убыток) за год					
Переоценка зданий за вычетом налога на прибыль	597 295	–	13 815	–	611 110
Всего прочего совокупного убытка за вычетом налога на прибыль	(456)	–	13 815	–	13 359
Всего совокупного убытка за год	(33 260 532)	6 233 219	(2 115 707)	–	(29 143 020)

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменение учетной политики, ретроспективное исправление или реклассификация (продолжение)

Влияние на консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

	<i>Согласно предыдущей отчетности</i>	<i>Сумма реклассификации</i>	<i>Скорректи- рованная сумма</i>
Аквизиционные расходы	(18 806 723)	(11 768 110)	(30 574 833)
Расходы на урегулирование убытков	(5 774 825)	(4 072 826)	(9 847 651)
Общехозяйственные и административные расходы	(18 871 490)	11 768 110	(7 103 380)
Прочие операционные расходы, выплаченные	(9 188 758)	4 072 826	(5 115 932)
Итого чистый денежный поток от операционной деятельности	(54 446 327)	–	(54 446 327)

Влияние на консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

	<i>Согласно предыдущей отчетности</i>			<i>Сумма корректировки</i>		<i>Скорректированная сумма</i>		
	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Резерв по переоценке зданий</i>	<i>Накопленные убытки</i>	<i>Изменение УП</i>	<i>Ошибка</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Резерв по переоценке зданий</i>	<i>Накопленные убытки</i>
На 31 декабря 2015 г.	31 073 687	994 579	(10 506 031)	(8 961 421)	(15 009 932)	10 488 913	994 579	(13 892 610)
Прибыль за год	–	–	(33 260 076)	6 233 219	(2 129 522)	–	–	(29 156 379)
Прочий совокупный доход за год	–	597 295	–	–	13 815	–	611 110	–
Итого совокупный доход за год	–	597 295	(33 260 076)	6 233 219	(2 115 707)	–	611 110	(29 156 379)
Увеличение уставного капитала	(17 341 473)	–	–	–	–	–	–	(17 341 473)
Взнос акционера	21 700 000	–	–	–	–	21 700 000	–	–
Дивиденды объявленные и выплаченные	–	–	(350 000)	–	–	–	–	(350 000)
Выбытие дочерних компаний	–	–	(337 147)	–	–	–	–	(337 147)
На 31 декабря 2016 г.	35 432 214	1 591 874	(44 453 253)	(2 728 202)	(17 125 639)	32 188 913	1 605 689	(61 077 608)

3. Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, использовавшиеся при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, приведены ниже. Положения учетной политики, описанные далее, применялись компаниями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Изменения в учетной политике

Группа применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы, поскольку Группа не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. прав, обеспечивающих ей текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы рисков, связанных с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение(я) с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Операции между участниками Группы, а также нереализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании, которая предоставляет уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

На отчетную дату активы и обязательства компаний Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу в случае отсутствия существенных колебаний. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, признается в составе прибыли или убытка. Гудвил, возникающий при приобретении зарубежной компании, и корректировки для приведения к справедливой стоимости балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются как активы и обязательства зарубежной компании и пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату

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 неблагоприятного 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.

Признание и оценка договоров 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. 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, в момент принятия решения о расторжении договора.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание и оценка договоров страхования (продолжение)

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.

Изменения в резерве незаработанной премии признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором действует страховое покрытие.

Страховые выплаты и резервы убытков

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.

Суброгация представляет собой переход к страховщику, уплатившему страховое возмещение, права требовать компенсацию с лица, ответственного за ущерб, причиненный страхователю (выгодоприобретателю). Право требования может быть предъявлено к лицу, виновному в причинении вреда, или страховщику, застраховавшему гражданскую ответственность виновного лица.

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 примечаниях к консолидированной финансовой отчетности при условии, что данные корректировки являются существенными. Используемые методы и расчетные оценки пересматриваются на регулярной основе.

Расходы на урегулирование убытков включают в себя прямые и косвенные расходы, понесенные в связи с урегулированием убытка.

Прямые расходы на урегулирование убытков представляют собой расходы, которые относятся к урегулированию конкретных убытков по договорам страхования и перестрахования. К таким расходам относятся расходы на оплату страховщиком услуг экспертов (сюрвейеров, аварийных комиссаров, прочих экспертов); детективных агентств; аварийных комиссаров; компенсация страхователю понесенных им расходов в целях уменьшения размера убытков в случае необходимости при выполнении указаний страховщика при наступлении страхового случая; суммы всех расходов по оплате услуг ЛПУ (выдача справок, пропусков); взысканные судом в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя) суммы на компенсацию судебных издержек, морального вреда и прочие выплаченные страховщиком суммы, связанные с процессом урегулирования убытков, прочие судебные расходы.

Косвенные расходы на урегулирование убытков представляют собой расходы, которые не могут быть отнесены на конкретный убыток. К таким расходам относятся расходы по зарплате сотрудников, непосредственно занятых в УУ; амортизация имущества, занятого в УУ; арендная плата; аренда ОС; расходы на содержание недвижимости.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание и оценка договоров страхования (продолжение)

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.

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.

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.

Отложенные аквизиционные расходы

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, но относящихся к последним отчетным периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в период возникновения.

Прямые аквизиционные расходы это расходы, связанные с заключением конкретного договора страхования, входящего перестрахования. К прямым аквизиционным расходам по договорам страхования относятся: вознаграждение за заключение, оформление договоров страхования страховым агентам и страховым брокерам; вознаграждение за подбор (поиск) страхователя, подбор условий страхования, консультирование; отчисления во внебюджетные фонды с сумм прямых аквизиционных расходов.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные аквизиционные расходы (продолжение)

Косвенные аквизиционные расходы – это расходы, которые направлены на заключение и возобновление договоров страхования (перестрахования), при этом их сложно отнести к конкретным договорам страхования. К косвенным аквизиционным расходам по договорам страхования относятся: расходы на проведение предстраховой экспертизы; расходы на проведение освидетельствования физических лиц перед заключением договоров личного страхования; расходы на оплату труда сотрудников, занятых в страховой деятельности; отчисления по внебюджетные фонды в отношении сотрудников, заключающих договоры страхования и занятых в страховой деятельности; операционные расходы по обработке договоров страхования (ввод договоров в базы учета, оформление сопроводительных документов, курьерская доставка и аналогичные расходы); расходы по инкассации страховых взносов; вознаграждения посредникам (кроме учтенного в прямых аквизиционных расходах вознаграждения за заключение договоров страхования); расходы на рекламу страховых продуктов; расходы на приобретение бланков строгой отчетности; услуги андеррайтеров и сюрвейеров.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

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»).

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков включена в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования учитывается по методу начисления.

Группа регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Группа не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности (Примечание 10). Дебиторская и кредиторская задолженность может быть взаимозачтена, если существует законодательно установленное право произвести взаимозачет.

Авансовые платежи

Авансовые платежи признаются на дату совершения платежа, но отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления услуг. Авансовые платежи включают предоплаты поставщикам услуг, материалов, товаров и основных средств.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 34.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание

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. Все финансовые активы при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению займов выданных и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию займов выданных и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категорию имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению займов выданных и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию займов выданных и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае неисполнения обязательства; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестиции, ранее признанных в составе прибыли или убытка) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в составе прибыли или убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства в кассе, денежные средства на расчетных счетах в банках и в компаниях по управлению активами.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты могут включать в себя средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Аренда

i. Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе операционных расходов.

Основные средства

Основные средства, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее, отражаются по фактической стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Основные средства, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее, отражаются по фактической стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

После первоначального признания по фактической стоимости здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

На дату переоценки балансовая стоимость и накопленная амортизация корректируются пропорционально изменению справедливой стоимости. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется в части разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	5-50
Мебель и принадлежности	2-5
Компьютеры и оргтехника	2-5
Транспортные средства	2-10

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной собственности также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная собственность первоначально признается по фактической стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной собственности Группы определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (кроме гудвила) (продолжение)

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.

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.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Торговые знаки и бренды	от 10 до 20
Клиентские базы	от 10 до 20
Лицензии	от 2 до 10
Программное обеспечение	от 3 до 10

Обесценение нефинансовых активов

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.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Резерв неиспользованных отпусков

Резерв неиспользованных отпусков рассчитывается на основе средневзвешенного заработка по каждому сотруднику, количеству дней неиспользованного отпуска на отчетную дату и средней ставке взносов в социальные фонды по каждому сотруднику.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы (продолжение)

Резерв бонусов

Обязательства по выплате премий, в том числе по итогам работы за отчетный год признаются в случае, если: у Группы существует обязанность по выплате премий, исходя из требований локальных нормативных актов и иных внутренних документов, условий трудовых и (или) коллективных договоров; величина обязательств по выплате премий, в том числе по итогам работы за год, может быть надежно определена.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Компанией или ее дочерними компаниями акций Компании стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

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.

Группа проанализировала факторы, которые влияют на определение операционных сегментов, а именно: наличие отдельных менеджеров сегментов, которые ответственны за деятельность сегмента и его результаты, включая административные расходы, инвестиционные доходы, чистую прибыль, активы, обязательства, возможность выделения существенной части постоянных расходов на операционный сегмент методом прямого учета, а не аллокацией, обособленность деятельности сегмента и его прямая связь с результатами компании. По результатам проведенного анализа, руководство Группы пришло к выводу, что, для целей соответствия требованиям МСФО 8, деятельность Группы может быть представлена одним сегментом – страхованием иным, чем страхованием жизни. При этом, Группа анализирует управленческие показатели по видам страхования (линиям бизнеса), такие, как страховая премия в динамике, коэффициент убыточности, коэффициент расходов на заключение договоров страхования, в том время как корректный расчет комбинированного коэффициента возможен лишь в целом по компаниям Группы.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Прочие доходы и расходы

Процентные доходы и расходы, дивиденды полученные

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.

Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Группы возникает право на их получение.

Реализованные прибыли и убытки, отраженные на счете прибылей и убытков

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли или убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

Комиссионные доходы

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

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

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

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Кроме учета хеджирования, ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- ▶ Инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- ▶ Инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ Инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем своим долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или ССПСД, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий. Резерв рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев, если не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента; в последнем случае резерв рассчитывается на основе ОКУ за весь срок жизни актива. Если финансовый актив соответствует определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного финансового актива, резерв рассчитывается на основе изменения ОКУ за весь срок жизни актива.

Группа планирует применить отсрочку перехода на МСФО (IFRS) 9 предусмотренную для организаций, выпускающих договоры страхования МСФО (IFRS) 17 и применить новый стандарт, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2021 г. и не будет пересчитывать сравнительную информацию. группа находится в процессе количественной оценки последствий применения МСФО (IFRS) 9, однако обоснованная оценка эффекта на данный момент не доступна.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Группа планирует применить новый стандарт используя модифицированный ретроспективный метод, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г., без пересчета сравнительной информации.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, процентный и комиссионный доход, являющийся неотъемлемой частью финансовых инструментов и договоров аренды, выходит за рамки требований МСФО (IFRS) 15 и будет регулироваться другими применимыми стандартами (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»). В результате, применение данного стандарта не повлияет на значительную часть дохода Группы.

Группа в настоящее время не ожидает существенного эффекта в результате применения МСФО (IFRS) 15.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 г. и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. В 2018 году Группа продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Группа оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают следующее:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 г. Данные поправки не применяются к Группе.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют следующее:

- ▶ Организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.
- ▶ Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 г. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9.

Группа планирует применить отсрочку перехода на МСФО (IFRS) 9 предусмотренную для организаций, выпускающих договоры страхования МСФО (IFRS) 17 и применить новый стандарт, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2021 г. Возможность применения освобождения соответствует установленным критериям – более 90% обязательств Группы составляют обязательства по договорам страхования, включая страховые резервы и кредиторскую задолженность по договорам страхования.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

4. Существенные учетные суждения и оценки

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.

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Обязательства по договорам страхования

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Группы. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Группа в конечном счете будет нести по страховым выплатам. Подробная информация представлена в Примечании 16.

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 34.

Обесценение дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Подробная информация по обесценению дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования представлена в Примечании 10.

Возмещаемость отложенного налогового актива

При определении суммы отложенных налоговых активов, которые могут быть отражены в консолидированной финансовой отчетности, руководство Группы оценивает вероятность использования всей суммы отложенных налоговых активов.

Использование отложенных налоговых активов зависит от налогооблагаемой прибыли, которая будет получена в периоды, когда против нее могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. При проведении такой оценки руководство учитывает планируемое к списанию отложенное налоговое обязательство, ожидаемую налогооблагаемую прибыль, а также стратегии налогового планирования.

На основании данных прошлых периодов о суммах налога на прибыль и ожидаемой налогооблагаемой прибыли за периоды, когда против нее могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, руководство Группы полагает вероятным получение в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены отложенные налоговые активы. Чистая сумма отложенного налогового актива, признанного в отчете о финансовом положении, по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 9 496 690 тыс. рублей (2016 год: 10 489 339 тыс. рублей) (Примечание 29).

Прогноз налогооблагаемой прибыли высокочувствителен к показателю коэффициента убыточности, заложенного на уровне 94% по ОСАГО и 44% по прочим линиям бизнеса в 2018 году с постепенным снижением в последующих отчетных периодах, и к показателю инвестиционного дохода, который рассчитывается от объема доступных к размещению средств страховых резервов и собственных средств. При расчете коэффициента учитывается рентабельность отдельных видов страхования. Принимая во внимание неопределенность в отношении прибыльности линии бизнеса ОСАГО в связи с регулируемым государством тарифами, сложившейся судебной практикой урегулирования убытков и историю сложившихся операционных убытков, руководство заложило в прогноз налогооблагаемой прибыли среднеконсервативный сценарий коэффициента убыточности, признало в отчете о финансовом положении 53% от общей суммы отложенных налоговых активов до вычета отложенных налоговых обязательств.

Оценка недвижимости

Оценка недвижимости, отраженной в составе основных средств и инвестиционной собственности осуществляется на каждую отчетную дату с привлечением независимых оценщиков. Ключевые допущения, применяемые ими при оценке анализируются руководством на предмет разумности и соответствия имеющимся данным. Наиболее значимыми являются допущения по ставкам капитализации, арендным потокам и цене за квадратный метр в некоторых регионах.

(в тысячах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Наличные денежные средства	3 662	3 737
Текущие счета в банках	3 649 708	3 946 743
Денежные средства в компаниях по управлению активами	–	1 115
За вычетом резерва под обесценение текущих счетов в банках	(3 000)	–
Денежные средства и их эквиваленты	3 650 370	3 951 595

Анализ изменения резерва под обесценение

	2017 г.	2016 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	–	–
Чистое изменение резерва под обесценение в течение периода	3 000	–
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	3 000	–

По состоянию на 31 декабря 2017 г. денежные и приравненные к ним средства включают остатки на счетах в одном российском банке на общую сумму 3 123 756 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: в одном российском банке на общую сумму 3 274 910 тыс. рублей), что составляет 85,57% от общего объема текущих счетов в банках (31 декабря 2016 г.: 82,88%). Сумма 3 130 074 тыс. рублей находится на текущих счетах в банках, находящихся под общим контролем (31 декабря 2016 г.: 3 274 910 тыс. рублей) (Примечание 35).

6. Депозиты в банках

Депозиты в банках по срокам погашения:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Менее 30 дней	4 072 007	21 039 380
От 1 до 6 месяцев	19 860 929	3 268 907
От 6 месяцев до 1 года	49 350 844	5 601 547
Более 1 года	4 970 540	4 991 997
За вычетом резерва под обесценение депозитов в банках	(18 006)	(9 380)
Депозиты в банках	78 236 314	34 892 451

Анализ изменения резерва под обесценение

	2017 г.	2016 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	9 380	–
Чистое изменение резерва под обесценение в течение периода	8 626	9 380
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	18 006	9 380

По состоянию на 31 декабря 2017 г. депозиты в банках включают депозиты в одном российском банке на общую сумму 72 793 836 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: депозиты в трех российских банках на общую сумму 31 442 337 тыс. рублей), что составляет 93,04% от общего объема депозитов в банках (31 декабря 2016 г.: 61,78%). По состоянию на 31 декабря 2017 г. депозиты, размещенные на счетах связанных сторон, составляют 78 065 376 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 13 890 971 тыс. рублей) (Примечание 35).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. депозиты в банках включают субординированные депозиты в одном российском банке, являющимся связанной стороной, на общую сумму 4 970 540 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: депозиты в одном российском банке на общую сумму 4 971 988 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. все средства размещены в рублях, средняя эффективная процентная ставка составляет 7,73% годовых (31 декабря 2016 г.: 9,30% по депозитам в российских рублях и 2,00% годовых по депозитам в иностранной валюте).

(в тысячах российских рублей)

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Векселя	–	4 184
Корпоративные облигации	22 240 714	25 214 839
Муниципальные облигации	–	670 444
Государственные облигации	907 982	1 792
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23 148 696	25 891 259
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Паи инвестиционных фондов	230 254	393 722
Корпоративные акции	543 094	13 374 140
Итого долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	773 348	13 767 862
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23 922 044	39 659 121

Векселя представляют собой долговые инструменты, выраженные в российских рублях и выпущенные российскими коммерческими банками и российскими компаниями. На 31 декабря 2016 г. векселя имели срок погашения март 2017 года и процентные ставки от 9,98% до 10,26% годовых. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа имела вексель одного российского эмитента на общую сумму 4 184 тыс. рублей, что составляло 100,00% от общего объема портфеля векселей.

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в российских рублях и долларах США, выпущенные российскими компаниями, со сроками погашения с июля 2018 года по апрель 2046 года (31 декабря 2016 г.: с января 2017 года по сентябрь 2031 года) и ставками купона от 8,00% до 12,70% годовых (31 декабря 2016 г.: от 5,25% до 15,00% годовых) в зависимости от типа облигации. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа имеет корпоративные облигации двух эмитентов на общую сумму 20 633 166 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: одного эмитента на общую сумму 15 038 135 тыс. рублей), что составляет 92,77% от общего объема портфеля облигаций (31 декабря 2016 г.: 59,64%).

Муниципальные облигации представляют собой облигации, выпущенные правительствами российских регионов и выраженные в российских рублях. На 31 декабря 2016 г. муниципальные облигации имели сроки погашения с октября 2017 года по июнь 2024 года и ставки купона от 6,89% до 14,50% годовых в зависимости от типа выпуска. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа имела муниципальные облигации четырех эмитентов на общую сумму 558 263 тыс. рублей, что составляло 83,27% от общего объема портфеля муниципальных облигаций.

Государственные облигации представляют собой облигации Правительств Российской Федерации со сроками погашения с февраля 2019 года по ноябрь 2022 года (31 декабря 2016 г.: Правительств Российской Федерации со сроком погашения апрель 2017 года) в зависимости от типа облигаций и ставкой купона от 7,50% до 9,13% годовых (31 декабря 2016 г.: от 7,40% до 14,50% годовых). Доля облигаций Правительства РФ составляет 100,00% от общего объема государственных облигаций (31 декабря 2016 г.: 100,00%).

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

Большая часть паев инвестиционных фондов находится под управлением одной управляющей компании. На 31 декабря 2017 г. сумма данных инвестиций составляет 371 595 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 850 133 тыс. рублей) или 100,00% (31 декабря 2016 г.: 99,86%) от общего объема портфеля паев инвестиционных фондов.

Корпоративные акции представляют собой обращающиеся на бирже акции российских компаний. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа владела акциями двух эмитентов на сумму 531 246 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: одного эмитента на сумму 13 254 957 тыс. рублей), что составляет 97,82% (31 декабря 2016 г.: 99,11%) от общего объема портфеля корпоративных акций.

(в тысячах российских рублей)

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

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.

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Корпоративные акции	1 634 584	2 509 258
Прочие финансовые активы	51 930	251
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 686 514	2 509 509

Корпоративные акции включают в основном некотируемые акции ПАО «РГС Банк», связанной стороны, на общую сумму 1 518 511 тыс. рублей или 90,04% от общего объема корпоративных акций (31 декабря 2016 г.: 2 394 179 тыс. рублей или 94,57%)

Справедливая стоимость акций не может быть определена с достаточной степенью надежности на основе общедоступных рыночных данных. На 31 декабря 2017 г. значение справедливой стоимости некотируемых акций ПАО «РГС Банк» основывается на результатах оценки, произведенной сертифицированным независимым оценщиком (31 декабря 2016 г.: Группа использовала собственные модели оценки для определения справедливой стоимости акций) (Примечание 34).

9. Займы выданные

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Займы выданные	2 148 351	55 211
Векселя	–	3 725
За вычетом резерва под обесценение займов выданных	(2 134 234)	–
Займы выданные	14 117	58 936

Анализ изменения резерва под обесценение

	2017 г.	2016 г.
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	–	–
Чистое изменение резерва под обесценение в течение периода	2 134 234	–
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	2 134 234	–

Концентрация займов выданных, за вычетом резерва под обесценение

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Образование	13 400	10 540
Финансовые услуги	–	3 725
Прочие	717	44 671
	14 117	58 936

По состоянию на 31 декабря 2017 г. необесцененные займы выданные включают займы, выданные одному контрагенту, на общую сумму 13 400 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: двум контрагентам на общую сумму 49 799 тыс. рублей), что составляет 94,93% от общего объема займов выданных (31 декабря 2016 г.: 84,50%).

(в тысячах российских рублей)

9. Займы выданные (продолжение)

Концентрация займов выданных, за вычетом резерва под обесценение (продолжение)

Сроки погашения займов, составляющих портфель Группы, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 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.

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.

Займы выданные не обеспечены залогом.

10. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г. (пересчитано)</u>	<u>31 декабря 2015 г. (пересчитано)</u>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования			
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	11 577 912	25 607 325	22 990 337
Задолженность по суброгационным и иным аналогичным требованиям	2 839 746	2 946 212	2 816 513
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	1 384 922	2 575 372	1 786 777
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(8 282 162)	(9 060 172)	(6 478 976)
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	<u>7 520 418</u>	<u>22 068 737</u>	<u>21 114 651</u>

Анализ изменения резерва под обесценение

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г. (пересчитано)</u>
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	9 060 172	6 478 976
Чистое изменение резерва под обесценение в течение периода	450 409	3 192 192
Списания	(1 228 419)	(610 996)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	<u>8 282 162</u>	<u>9 060 172</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. 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.

В целях отражения реальной стоимости активов Группа в конце каждого отчетного периода проводит их проверку на наличие признаков обесценения. Анализ дебиторской задолженности проводится по группам кредитного риска (по контрагентам, по видам страхования, срокам погашения и т.д.). Размер резерва, формируемого при анализе задолженности, определяется в объеме неполученного в ожидаемый срок платежа, скорректированного на поправочный коэффициент. Поправочный коэффициент рассчитывается Обществом на основании статистики прошлых периодов о реализации дебиторской задолженности с течением времени, и дифференцируется в зависимости от периода просрочки оплаты дебиторской задолженности. По окончанным договорам резерв под обесценение создается в размере 100 процентов задолженности. Чистое изменение резерва под обесценение за период отражается в составе прибыли или убытка.

(в тысячах российских рублей)

11. Прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г. (пересчитано)	31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Прочая дебиторская задолженность			
Дебиторская задолженность по прямому возмещению убытков	3 163 655	4 292 294	3 131 821
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	1 435 503	2 533 844	1 634 847
Расчеты с брокерами	654 658	500 762	1 322 390
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	325 892	167 096	109 760
За вычетом резерва под обесценение	(966 716)	(1 165 909)	(977 004)
Итого прочая дебиторская задолженность	4 612 992	6 328 087	5 221 814
Авансовые платежи			
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования	–	–	9 936 501
Авансовые платежи по налогу на прибыль	656 042	1 968 130	1 246 650
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	267 131	365 675	354 007
Авансовые платежи по рекламе и маркетингу	115	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	57 858	59 986	43 273
Авансовые платежи за аренду	2 271	51 145	122 990
Прочие авансовые платежи	83 595	129 827	153 894
Итого авансовые платежи	1 067 012	3 115 695	12 259 752
Итого прочая дебиторская задолженность и авансовые платежи	5 680 004	9 443 782	17 481 566

Анализ изменения резерва под обесценение

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	1 165 909	977 004
Чистое изменение резерва под обесценение в течение периода	403 173	352 058
Списания	(602 366)	(163 153)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	966 716	1 165 909

12. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Клиентские базы	Бренды	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	1 451 503	542 733	986 077	2 980 313
Поступления	–	–	328 458	328 458
Выбытие и списание	–	–	(463 145)	(463 145)
На 31 декабря 2017 г.	1 451 503	542 733	851 390	2 845 626
Накопленная амортизация				
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	1 016 052	379 912	125 092	1 521 056
Начисленная амортизация	145 150	54 273	184 382	383 805
Выбытие и списание	–	–	–	–
На 31 декабря 2017 г.	1 161 202	434 185	309 474	1 904 861
Остаточная стоимость				
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	435 451	162 821	860 985	1 459 257
На 31 декабря 2017 г.	290 301	108 548	541 916	940 765

(в тысячах российских рублей)

12. Нематериальные активы (продолжение)

	<i>Клиентские базы</i>	<i>Бренды</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2016 г. (пересчитано)	1 451 503	542 733	767 583	2 761 819
Поступления	–	–	225 421	225 421
Выбытие и списание	–	–	(6 927)	(6 927)
На 31 декабря 2016 г. (пересчитано)	1 451 503	542 733	986 077	2 980 313
Накопленная амортизация				
На 1 января 2016 г. (пересчитано)	870 902	325 639	39 075	1 235 616
Начисленная амортизация	145 150	54 273	86 017	285 440
На 31 декабря 2016 г. (пересчитано)	1 016 052	379 912	125 092	1 521 056
Остаточная стоимость				
На 1 января 2016 г. (пересчитано)	580 601	217 094	728 508	1 526 203
На 31 декабря 2016 г. (пересчитано)	435 451	162 821	860 985	1 459 257

13. Инвестиционная собственность

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной собственности:

	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г. (пересчитано)</i>
Остаток на 1 января	6 281 285	5 986 569
Выбытие	(143 411)	(423 150)
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка	52 644	(194 804)
Классификация в составе основных средств (Примечание 14)	(394 406)	912 670
Остаток на 31 декабря	5 796 112	6 281 285

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. значения справедливой стоимости недвижимости основываются на результатах оценки, произведенной сертифицированным независимым оценщиком. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов и доходного подхода.

У Группы отсутствуют какие-либо ограничения на реализацию ее инвестиционной собственности, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной собственности, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Арендный доход, полученный от инвестиционной собственности	1 038 285	818 651
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), относящиеся к инвестиционной собственности, приносящей арендный доход	(132 381)	(104 378)
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), относящиеся к инвестиционной собственности, не приносящей арендный доход	(23 362)	(18 420)
	882 542	695 853

(в тысячах российских рублей)

14. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Здания</i>	<i>Мебель и принадлежности</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	7 048 747	3 770	1 541 998	230 696	63 200	8 888 411
Поступления	346 338	318	297 736	54 320	370 053	1 068 765
Выбытие и списание	–	–	(5 549)	(1 551)	(412 550)	(419 650)
Выбытие дочерней компании (Примечание 36)	(19 287)	–	(278 087)	(13 598)	–	(310 972)
Перевод между категориями (Примечание 13)	394 406	–	–	–	–	394 406
Переоценка	(74 704)	–	–	–	–	(74 704)
Обесценение (Примечание 27)	(84 015)	–	–	–	–	(84 015)
На 31 декабря 2017 г.	7 611 485	4 088	1 556 098	269 867	20 703	9 462 241
Накопленная амортизация						
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	206 723	961	576 874	90 910	–	875 468
Начисленная амортизация	423 376	110	345 385	80 367	–	849 238
Выбытие дочерней компании (Примечание 36)	(2 900)	–	(144 018)	(7 806)	–	(154 724)
Переоценка	(1 913)	–	–	–	–	(1 913)
На 31 декабря 2017 г.	625 286	1 071	778 241	163 471	–	1 568 069
Остаточная стоимость						
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	6 842 024	2 809	965 124	139 786	63 200	8 012 943
На 31 декабря 2017 г.	6 986 199	3 017	777 857	106 396	20 703	7 894 172
	<i>Здания</i>	<i>Мебель и принадлежности</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 г. (пересчитано)	7 758 383	3 377	1 305 166	150 224	768	9 217 918
Поступления	–	393	500 825	80 472	63 200	644 890
Выбытие и списание	(342 973)	–	(41 080)	–	(768)	(384 821)
Выбытие дочерней компании (Примечание 36)	(57 974)	–	(222 913)	–	–	(280 887)
Перевод между категориями (Примечание 13)	(912 670)	–	–	–	–	(912 670)
Переоценка	773 924	–	–	–	–	773 924
Обесценение (Примечание 27)	(169 943)	–	–	–	–	(169 943)
На 31 декабря 2016 г. (пересчитано)	7 048 747	3 770	1 541 998	230 696	63 200	8 888 411
Накопленная амортизация						
На 1 января 2016 г. (пересчитано)	151 527	844	401 050	31 095	–	584 516
Начисленная амортизация	99 708	117	320 987	59 815	–	480 627
Выбытие и списание	(39 500)	–	–	–	–	(39 500)
Выбытие дочерней компании (Примечание 36)	(15 048)	–	(145 163)	–	–	(160 211)
Переоценка	10 036	–	–	–	–	10 036
На 31 декабря 2016 г. (пересчитано)	206 723	961	576 874	90 910	–	875 468
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 г. (пересчитано)	7 606 856	2 533	904 116	119 129	768	8 633 402
На 31 декабря 2016 г. (пересчитано)	6 842 024	2 809	965 124	139 786	63 200	8 012 943

Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости зданий, находящихся в собственности Группы. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата переоценки – 31 декабря 2017 г. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов и доходного подхода.

(в тысячах российских рублей)

14. Основные средства (продолжение)

Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Первоначальная стоимость	5 473 941	5 059 960
Накопленная амортизация и обесценение	422 062	225 047
Остаточная стоимость	<u>5 051 879</u>	<u>4 834 913</u>

15. Заемные средства

Заемные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	–	3 661 342
Выпущенные долговые ценные бумаги	<u>–</u>	<u>3 661 342</u>

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 г. номинальная стоимость, размещенных облигаций составляла 3 638 827 тыс. рублей. 2 ноября 2017 г. данные облигации были погашены в полном объеме.

16. Страховые резервы

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.</i>			<i>Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (пересчитано)</i>		
	<i>Всего</i>	<i>Доля перестраховщиков</i>	<i>Нетто перестрахование</i>	<i>Всего</i>	<i>Доля перестраховщиков</i>	<i>Нетто перестрахование</i>
Резерв незаработанной премии	39 290 199	(1 248 124)	38 042 075	62 675 959	(8 930 048)	53 745 911
Резерв неурегулированных убытков и произошедших, но незаявленных убытков	52 030 469	(1 764 870)	50 265 599	58 503 435	(3 328 874)	55 174 561
Резерв неистекшего риска	4 557 986	–	4 557 986	8 603 408	–	8 603 408
Итого страховые резервы	<u>95 878 654</u>	<u>(3 012 994)</u>	<u>92 865 660</u>	<u>129 782 802</u>	<u>(12 258 922)</u>	<u>117 523 880</u>
Текущие	82 570 123	(2 673 785)	79 896 338	113 441 632	(11 157 822)	102 283 810
Долгосрочные	13 308 531	(339 209)	12 969 322	16 341 170	(1 101 100)	15 240 070
Итого страховые резервы	<u>95 878 654</u>	<u>(3 012 994)</u>	<u>92 865 660</u>	<u>129 782 802</u>	<u>(12 258 922)</u>	<u>117 523 880</u>

Анализ изменения резерва незаработанной премии

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.</i>			<i>Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (пересчитано)</i>		
	<i>Всего</i>	<i>Доля перестраховщиков</i>	<i>Нетто перестрахование</i>	<i>Всего</i>	<i>Доля перестраховщиков</i>	<i>Нетто перестрахование</i>
Остаток по состоянию на 1 января (пересчитано)	<u>62 675 959</u>	<u>(8 930 048)</u>	<u>53 745 911</u>	<u>74 682 826</u>	<u>(3 180 488)</u>	<u>71 502 338</u>
Выбытие дочерних компаний (Примечание 36)	–	–	–	(436 022)	63 356	(372 666)
Премии начисленные (Примечание 20)	87 689 748	(3 739 369)	83 950 379	140 846 857	(21 097 045)	119 749 812
Премии заработанные (Примечание 20)	(108 241 110)	11 328 457	(96 912 653)	(148 481 967)	15 019 165	(133 462 802)
Аннулированные премии (Примечание 20)	(2 834 398)	92 836	(2 741 562)	(3 935 735)	264 964	(3 670 771)
Остаток по состоянию на 31 декабря	<u>39 290 199</u>	<u>(1 248 124)</u>	<u>38 042 075</u>	<u>62 675 959</u>	<u>(8 930 048)</u>	<u>53 745 911</u>

(в тысячах российских рублей)

16. Страховые резервы (продолжение)

Анализ изменения резервов убытков

2017 г.	Резерв неурегулирован- ных убытков	Доля перестрахов- щиков	Нетто перестрахование
Остаток по состоянию на 1 января (пересчитано)	58 503 435	(3 328 874)	55 174 561
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(40 864 382)	2 283 611	(38 580 771)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	34 391 416	(719 607)	33 671 809
Остаток по состоянию на 31 декабря	52 030 469	(1 764 870)	50 265 599

2016 г. (пересчитано)	Резерв неурегулирован- ных убытков	Доля перестрахов- щиков	Нетто перестрахование
Остаток по состоянию на 1 января (пересчитано)	52 606 725	(3 377 609)	49 229 116
Выбытие дочерних компаний (Примечание 36)	(165 381)	50 710	(114 671)
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(39 551 800)	2 716 764	(36 835 036)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	45 613 891	(2 718 739)	42 895 152
Остаток по состоянию на 31 декабря	58 503 435	(3 328 874)	55 174 561

Анализ изменения резервов неистекшего риска

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (пересчитано)
Остаток по состоянию на 1 января (пересчитано)	8 603 408	8 694 785
Изменение резерва неистекшего риска	(4 045 422)	(91 377)
Остаток по состоянию на 31 декабря	4 557 986	8 603 408

Развитие убытков

Группа представляет информацию о развитии убытков для того, чтобы показать страховой риск, присущий Группе. В таблицах далее приводится сравнение величины убытков на базе года наступления страхового случая и величины резервов, созданных под данные убытки. В верхней части таблицы приведен обзор текущих расчетных оценок величины накопленных убытков, а также показывается, как изменились предполагаемые суммы убытков на конец последующих отчетных периодов заявления претензий или периодов возникновения убытков. Расчетная оценка увеличивается или уменьшается по мере оплаты убытков и появления информации о частоте и значительности непогашенных убытков. В нижней части таблицы приводится выверка совокупной величины резервов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, и расчетных оценок накопленных убытков.

Несмотря на то, что информация о достаточности расчетных оценок неоплаченных убытков, произведенных в предыдущие отчетные периоды, приведена в таблицах в исторической перспективе, пользователи данной консолидированной финансовой отчетности не должны экстраполировать недостатки прошлых периодов на текущие обязательства по неоплаченным убыткам. Группа считает, что совокупная оценка величины неоплаченных убытков на конец 2017 года является адекватной. Однако, в связи с неопределенностью, присущей процессу создания резервов, нельзя с полной уверенностью утверждать, что данные остатки окажутся в конечном итоге достаточными для покрытия убытков.

Ниже представлен анализ развития убытков только в отношении портфеля ПАО СК «Росгосстрах», ввиду того, что Группа проводит анализ развития убытков по нему отдельно и оценивает портфели дочерних компаний как несущественные.

(в тысячах российских рублей)

16. Страховые резервы (продолжение)

Развитие убытков (продолжение)

Анализ развития убытков по компании ПАО СК «Росгосстрах», брутто

	Год страхового случая		
	2014 год	2015 год	2016 год
Оценка величины произошедших убытков и расходов на урегулирование на конец года возникновения убытка	34 178 103	49 239 550	54 720 505
Выплаты в последующие годы (накопленным итогом):			
- по истечении одного года	26 492 292	36 941 975	38 821 972
- по истечении двух лет	36 716 720	43 217 649	—
- по истечении трех лет	38 910 087	—	—
Остаток резерва на 31 декабря 2017 г.	1 774 427	5 822 000	17 133 649
Избыток/(дефицит)	(6 506 411)	199 901	(1 235 161)
Избыток/(дефицит), в %	-19,0%	0,4%	-2,3%

Анализ развития убытков по компании ПАО СК «Росгосстрах», нетто перестрахование

	Год страхового случая		
	2014 год	2015 год	2016 год
Оценка величины произошедших убытков и расходов на урегулирование на конец года возникновения убытка	30 461 628	47 683 619	53 714 751
Выплаты в последующие годы (накопленным итогом):			
- по истечении одного года	23 727 374	35 905 017	38 271 173
- по истечении двух лет	33 601 378	42 018 626	—
- по истечении трех лет	35 773 673	—	—
Остаток резерва на 31 декабря 2017 г.	1 510 238	5 401 130	16 295 182
Избыток/(дефицит)	(6 823 283)	263 864	(851 603)
Избыток/(дефицит), в %	-22,4%	0,6%	-1,6%

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.

(в тысячах российских рублей)

16. Страховые резервы (продолжение)

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

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.

Для основных видов страхования Группой выполнен анализ чувствительности, используя суммовые треугольники оплаченных убытков. При этом количество требований и средние затраты по выплате страховых возмещений имеют одинаковый эффект на сумму затрат. Ниже приведен анализ чувствительности по резервам убытков компании ПАО СК «Росгосстрах», поскольку они имеют существенную долю в резерве убытков Группы и по состоянию на 31 декабря 2017 г. составляют 97,77% (31 декабря 2016 г.: 94,34%).

(в тысячах российских рублей)

16. Страховые резервы (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2017 г.:

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
		Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни		
Средние затраты по выплате страховых возмещений	- 10%	(2 920 456)	36 699	(2 883 737)	(2 307 006)
	+ 10%	3 158 522	(47 432)	3 111 090	2 488 872
Среднее количество требований	- 10%	(2 920 456)	36 699	(2 883 737)	(2 307 006)
	+ 10%	3 158 522	(47 432)	3 111 090	2 488 872
Средний период урегулирования требования	- 10%	(960 634)	16 851	(943 783)	(755 026)
	+ 10%	1 373 415	(14 841)	1 358 574	1 086 859

По состоянию на 31 декабря 2016 г.:

Наименование показателя	Изменение допущений	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
		Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни		
Средние затраты по выплате страховых возмещений	- 10%	(2 737 177)	32 501	(2 704 676)	(2 163 741)
	+ 10%	2 783 427	(33 666)	2 749 761	2 199 809
Среднее количество требований	- 10%	(2 737 177)	32 501	(2 704 676)	(2 163 741)
	+ 10%	2 783 427	(33 666)	2 749 761	2 199 809
Средний период урегулирования требования	- 10%	(1 147 011)	16 851	(1 064 563)	(851 650)
	+ 10%	2 068 856	5 540	2 074 396	1 659 517

17. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г. (пересчитано)	31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования			
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	1 856 390	9 300 838	2 774 466
Страховые премии, не привязанные к договору	1 719 231	4 455 174	5 021 032
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий и вознаграждений брокерам	551 269	1 038 102	1 206 800
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	286 724	1 162 885	1 192 674
Кредиторская задолженность по обязательным отчислениям в Российский Союз Автостраховщиков	169 785	2 183	762 998
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 583 399	15 959 182	10 957 970

Кроме кредиторской задолженности по страховым премиям, полученным в качестве аванса, остальная часть кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования является финансовым обязательством и балансовая стоимость данной задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

18. Прочие обязательства

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г. (пересчитано)	31 декабря 2015 г. (пересчитано)
Прочие финансовые обязательства			
Расчеты по операциям с ценными бумагами	368 662	1 168 465	7 856 043
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3 061	68 671	269 263
Итого прочие финансовые обязательства	371 723	1 237 136	8 125 306
Прочие нефинансовые обязательства			
Резерв по прямому возмещению убытков	9 723 987	9 354 238	8 179 657
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	2 024 196	2 098 221	2 223 633
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	955 778	579 200	183 079
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	143 024	294 092	270 964
Прочие обязательства	1 233 004	2 033 521	945 734
Итого прочие нефинансовые обязательства	14 079 989	14 359 272	11 803 067
Итого прочие обязательства	14 451 712	15 596 408	19 928 373

Балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Ниже представлено движение резерва по прямому возмещению убытков:

	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	9 354 238	8 179 657
Начисление резерва	2 993 842	5 324 455
Использование резерва	(2 624 093)	(4 149 874)
Остаток на 31 декабря	9 723 987	9 354 238

19. Уставный капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость обыкновенных акций	Итого
На 31 декабря 2015 г.	30 966 916 061	1 238 677	1 238 677
Увеличение уставного капитала	433 536 824 854	17 341 473	17 341 473
На 31 декабря 2016 г.	464 503 740 915	18 580 150	18 580 150
Увеличение уставного капитала	25 000 000 000	1 000 000	1 000 000
Выкуп собственных акций	(1 232 190 000)	(49 288)	(49 288)
На 31 декабря 2017 г.	488 271 550 915	19 530 862	19 530 862

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 489 503 740 915 штук (2016 год: 464 503 740 915 штук); номинальная стоимость каждой акции равна 0,04 рублей. Все объявленные акции были зарегистрированы, выпущены и полностью оплачены. 30 августа 2017 г. обыкновенные акции в количестве 1 232 190 000 штук были выкуплены одной из компаний Группы.

2 августа 2017 г. было осуществлено дополнительное размещение 25 000 000 000 штук обыкновенных акций по открытой подписке. Все акции, выпущенные в 2017 году, были зарегистрированы и оплачены.

В течение 2017 года Группой было получено безвозмездное финансирование от ООО «РГС Холдинг» в общем объеме 30 000 000 тыс. рублей (2016 год: 21 700 000 тыс. рублей) и от ПАО «Банк ФК Открытие» в общем размере 66 200 000 тыс. рублей (2016 год: не было). Увеличение добавочного капитала в результате дополнительной эмиссии акций составило 9 000 000 тыс. рублей (2016 год: не было).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. добавочный капитал составил 136 928 074 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 32 188 913 тыс. рублей).

3 июня 2016 г. было зарегистрировано увеличение уставного капитала до 18 580 150 тыс. рублей путем размещения дополнительных акций за счет нераспределенной прибыли ПАО СК «Росгосстрах», определенной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В результате размещения новых акций перераспределения долей акционеров в уставном капитале не произошло.

(в тысячах российских рублей)

19. Уставный капитал (продолжение)

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 2017 года ни одна из компаний Группы не объявляла и не выплачивала дивиденды (2016 год: 350 000 тыс. рублей).

Информация о прибыли на акцию

Ниже представлена информация о базовой и разводненной прибыли на акцию. Поскольку у группы отсутствуют выпущенные конвертируемые инструменты данные показатели равны.

	2017 г.	2016 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	473 509 140 505	282 583 656 371
Прибыль/(убыток) за период	(58 183 452)	(29 156 379)
Прибыль/(убыток) на акцию, руб.	(0,12)	(0,10)

20. Премии

2017 г.	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Итого
Страховые премии, брутто	31 938 841	19 095 989	20 522 210	2 116 890	7 301 540	6 714 278	87 689 748
Анулированные премии	(755 861)	(972 738)	(392 477)	(45 014)	(75 688)	(592 620)	(2 834 398)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	11 312 030	2 431 922	6 008 133	2 522 923	(860 282)	1 971 034	23 385 760
Заработанные страховые премии, брутто	42 495 010	20 555 173	26 137 866	4 594 799	6 365 570	8 092 692	108 241 110
Премии, переданные в перестрахование	–	(107 911)	(2 039 978)	(26 814)	(3 607)	(1 561 059)	(3 739 369)
Анулированные премии, переданные в перестрахование	–	286	55 762	70	44	36 674	92 836
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	–	(1 096 993)	(6 101 173)	(90 374)	523	(393 907)	(7 681 924)
Заработанные премии, переданные в перестрахование	–	(1 204 618)	(8 085 389)	(117 118)	(3 040)	(1 918 292)	(11 328 457)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	42 495 010	19 350 555	18 052 477	4 477 681	6 362 530	6 174 400	96 912 653
2016 г.	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Итого
Страховые премии, брутто	56 132 898	23 642 820	37 468 525	5 060 033	6 969 804	11 572 777	140 846 857
Анулированные премии	(1 336 320)	(895 681)	(841 760)	(97 448)	(472 177)	(292 349)	(3 935 735)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	14 715 749	485 986	(4 161 064)	(183 617)	1 127 715	(413 924)	11 570 845
Заработанные страховые премии, брутто (пересчитано)	69 512 327	23 233 125	32 465 701	4 778 968	7 625 342	10 866 504	148 481 967
Премии, переданные в перестрахование	–	(2 678 433)	(13 852 366)	(483 086)	(1 628)	(4 081 532)	(21 097 045)
Анулированные премии, переданные в перестрахование	–	43 267	163 913	348	–	57 436	264 964
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	–	958 114	5 276 816	54 799	(101)	(476 712)	5 812 916
Заработанные премии, переданные в перестрахование (пересчитано)	–	(1 677 052)	(8 411 637)	(427 939)	(1 729)	(4 500 808)	(15 019 165)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	69 512 327	21 556 073	24 054 064	4 351 029	7 623 613	6 365 696	133 462 802

(в тысячах российских рублей)

21. Выплаты

2017 г.	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Итого
Страховые выплаты урегулированные	(56 545 359)	(12 439 604)	(5 438 696)	(502 936)	(5 220 279)	(2 304 997)	(82 451 871)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	—	321 818	1 133 480	—	—	184 236	1 639 534
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование	(56 545 359)	(12 117 786)	(4 305 216)	(502 936)	(5 220 279)	(2 120 761)	(80 812 337)
Изменение резервов убытков, брутто	9 957 977	(130 222)	944 193	104 638	(29 787)	(328 411)	10 518 388
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	—	99 409	(1 933 507)	(27 286)	—	297 380	(1 564 004)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	9 957 977	(30 813)	(989 314)	77 352	(29 787)	(31 031)	8 954 384
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(46 587 382)	(12 148 599)	(5 294 530)	(425 584)	(5 250 066)	(2 151 792)	(71 857 953)

2016 г.	ОСАГО	КАСКО	Страхование имущества	Страхование от несчастных случаев	Добровольное медицинское страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Итого
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 (пересчитано)	(86 160 836)	(14 714 743)	(5 337 083)	(437 821)	(5 913 134)	(2 976 979)	(115 540 596)
Изменение резервов убытков, брутто	(6 033 316)	594 634	(2 411 351)	836	(34 037)	1 912 520	(5 970 714)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	—	(184 934)	1 549 766	116 938	—	(1 479 795)	1 975
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование (пересчитано)	(6 033 316)	409 700	(861 585)	117 774	(34 037)	432 725	(5 968 739)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(92 194 152)	(14 305 043)	(6 198 668)	(320 047)	(5 947 171)	(2 544 254)	(121 509 335)

22. Суброгация и регрессные требования

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Суброгационные и регрессные требования		
КАСКО	1 782 733	2 361 545
ОСАГО	1 319 380	692 187
Страхование имущества	47 828	50 516
Страхование от несчастных случаев	50 450	3 885
Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	10 672	349 954
Итого суброгационные и регрессные требования	3 211 063	3 458 087
Изменение оценок будущих поступлений суброгационных требований		
КАСКО	(92 560)	(105 163)
ОСАГО	(13 907)	423 115
Итого изменение оценок будущих поступлений суброгационных требований	(106 467)	317 952
Итого суброгация и регрессные требования	3 104 596	3 776 039

(в тысячах российских рублей)

23. Расходы на урегулирование убытков

Расходы на урегулирование убытков включают в себя следующие позиции:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прямые расходы		
Расходы по исполнительным листам	10 103 920	5 896 362
Расходы на проведение необходимых экспертиз	1 067 360	1 184 255
Прочее	16 839	–
Итого прямые расходы	<u>11 188 119</u>	<u>7 080 617</u>
Косвенные расходы		
Расходы на оплату труда	1 805 591	2 113 913
Прочие расходы	672 261	511 278
Итого косвенные расходы	<u>2 477 852</u>	<u>2 625 191</u>
Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков	(3 535)	–
Итого расходы на урегулирование убытков	<u>13 662 436</u>	<u>9 705 808</u>

24. Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Агентские вознаграждения		
КАСКО	4 388 582	4 216 905
ОСАГО	1 761 557	2 467 993
Страхование имущества	5 068 756	4 729 038
Страхование от несчастных случаев	343 990	793 744
Добровольное медицинское страхование	630 202	544 093
Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	981 042	1 553 553
Итого агентские вознаграждения	<u>13 174 129</u>	<u>14 305 326</u>
Прочие аквизиционные расходы		
Социальные и прочие расходы, связанные с персоналом	12 714 123	13 484 319
Обязательные отчисления в Российский Союз Автостраховщиков	983 835	1 828 203
Расходы на рекламу	815 732	739 392
Расходы на бланки строгой отчетности	87 061	107 728
Расходы на предстраховую экспертизу	4 614	137 623
Итого прочие аквизиционные расходы	<u>14 605 365</u>	<u>16 297 265</u>
Итого нетто-аквизиционные расходы	<u>27 779 494</u>	<u>30 602 591</u>
Изменение отложенных аквизиционных расходов	190 355	521 798
Итого аквизиционных расходов	<u>27 969 849</u>	<u>31 124 389</u>
Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов		
	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января	5 889 870	6 458 170
Отложенные аквизиционные расходы за период	15 511 319	13 372 721
Амортизация отложенных аквизиционных расходов	(15 701 674)	(13 894 519)
Выбытие дочерних компаний (Примечание 36)	–	(35 161)
Эффект от изменения валютных курсов	–	(11 341)
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря	<u>5 699 515</u>	<u>5 889 870</u>

(в тысячах российских рублей)

25. Чистые инвестиционные доходы/(расходы)

Инвестиционные доходы/(расходы) включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Процентные доходы:		
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	3 009 281	4 355 087
- депозиты в банках	3 158 058	1 991 131
- денежные и приравненные к ним средства	227 190	622 550
- займы выданные	95 732	11 445
Итого процентные доходы	6 490 261	6 980 213
Доходы/(расходы), полученные от инвестиционной собственности		
Арендные платежи	1 038 285	818 651
Переоценка инвестиционной собственности	52 644	(194 804)
Итого доходы/(расходы), полученные от инвестиционной собственности	1 090 929	623 847
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(28 552 865)	1 393 526
Обесценение займов выданных	(2 134 234)	-
Чистый убыток от операций с финансовыми активами, имеющимся в наличии для продажи	(194 185)	-
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(95 376)	(2 360 335)
Итого инвестиционные доходы/(расходы)	(23 395 470)	6 637 251

26. Общехозяйственные и административные расходы

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Расходы по операционной аренде	1 732 330	1 496 255
Расходы по оплате труда	1 454 790	3 984 717
Информационные услуги	1 184 229	1 314 778
Износ и амортизация	1 180 329	758 257
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	1 055 957	856 012
Связь	508 220	422 931
Налоги, отличные от налога на прибыль	457 002	223 730
Налоги и отчисления от расходов по оплате труда	373 568	1 180 338
Транспортные расходы	158 478	210 465
Прочие расходы, связанные с персоналом	134 117	235 455
Реклама и маркетинг	10 707	7 863
Прочее	1 558 185	1 129 754
Итого общехозяйственные и административные расходы	9 807 912	11 820 555

27. Убыток от обесценения прочих активов

	2017 г.	2016 г.
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	403 173	352 058
Обесценение нематериальных активов (Примечание 12)	463 145	-
Обесценение основных средств (Примечание 14)	84 015	169 943
Итого убыток об обесценения	950 333	522 001

(в тысячах российских рублей)

28. Прочие операционные доходы/(расходы)

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Комиссионный доход		
Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования	–	548 800
Прочий комиссионный доход	410 306	853 849
Итого комиссионный доход	410 306	1 402 649
Прочие доходы/(расходы)		
Доходы от медицинских услуг	1 042 610	1 832 290
Разницы при расчетах по прямому возмещению убытков	(3 206 520)	2 211 419
Прочие расходы по прямому возмещению убытков	(4 264 648)	(4 155 423)
Изменение резерва по прямому возмещению убытков	(369 749)	(1 174 581)
Выбытие дочерней компании (Примечание 36)	(726 182)	(241 847)
Резерв по судебным делам (Примечание 34)	(340 000)	–
Прочее	(995 145)	(3 878 098)
Итого прочие доходы/(расходы)	(8 859 634)	(5 406 240)
Итого операционные доходы/(расходы)	(8 449 328)	(4 003 591)

29. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Расход/(экономия) по текущему налогу	285 704	549 454
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	979 224	(9 098 329)
За вычетом: отложенного налога, признанного в составе прочего совокупного дохода	184 730	(30 971)
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	1 449 658	(8 579 846)

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределяется следующим образом:

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	170 172	121 807
Переоценка зданий	14 558	(152 778)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	184 730	(30 971)

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2017 и 2016 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2017 и 2016 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2017 и 2016 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

(в тысячах российских рублей)

29. Налогообложение (продолжение)

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г. (пересчитано)</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(56 733 794)	(37 736 225)
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке	(11 346 759)	(7 547 245)
Доход, облагаемый по пониженной налоговой ставке	(2 659)	(5 637)
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	12 592 727	(1 247 706)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	206 349	220 742
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	<u>1 449 658</u>	<u>(8 579 846)</u>

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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскивается одним и тем же налоговым органом.

Свернутое сальдо по отложенным налоговым активам и обязательствам, отраженным в консолидированном отчете о финансовом положении, представлено в таблице:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г. (пересчитано)</u>
Отложенные налоговые активы	12 183 923	12 676 075
Отложенные налоговые обязательства	(2 687 233)	(2 186 736)
Отложенные налоговые активы (обязательства) – нетто	<u>9 496 690</u>	<u>10 489 339</u>

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов в течение отчетного периода:

	<i>Отложенный налоговый актив (обязательство)</i>
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31 декабря 2015 г. (пересчитано)	1 394 523
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков	9 129 300
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счет капитала	(30 971)
Выбытие дочерних компаний	(3 513)
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31 декабря 2016 г. (пересчитано)	<u>10 489 339</u>
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков	(1 163 954)
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на счет капитала	184 730
Выбытие дочерних компаний	(13 425)
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31 декабря 2017 г.	<u>9 496 690</u>

(в тысячах российских рублей)

29. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц				Возникновение и уменьшение временных разниц				2017 г.
	2015 г. (пересчитано)	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Выбытие дочерней компании (Прим. 36)	2016 г. (пересчитано)	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Выбытие дочерней компании (Прим. 36)	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц									
Депозиты в банках	791	1 085	–	–	1 876	1 703	–	–	3 579
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 081 045)	248 030	–	20 925	(812 090)	3 415 655	–	–	2 603 565
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	400 714	–	121 807	–	522 521	170 172	–	–	692 693
Займы выданные	6 000	(4 399)	–	–	1 601	425 227	–	19	426 847
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 295 795	513 716	–	2 523	1 812 034	(155 602)	–	–	1 656 432
Прочие активы и авансовые платежи	–	332 837	–	(22 545)	310 292	(221 187)	–	(14 208)	74 897
Обязательства по договорам страхования	3 066 246	2 923 513	–	(1 438)	5 988 321	(5 798 271)	–	–	190 050
Прочие обязательства	2 011 503	241 973	–	1 387	2 254 863	106 255	–	769	2 361 887
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	91 344	3 583 957	–	–	3 675 301	14 170 043	–	–	17 845 344
Отложенный налоговый актив, валовая сумма	5 791 348	7 840 712	121 807	852	13 754 719	11 943 823	170 172	(13 420)	25 855 294
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(2 326 350)	1 247 706	–	–	(1 078 644)	(12 592 727)	–	–	(13 671 371)
	3 464 998	9 088 418	121 807	852	12 676 075	(648 904)	170 172	(13 420)	12 183 923
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц									
Недвижимость	(1 783 048)	38 961	(152 778)	(2 932)	(1 899 797)	(5 933)	14 558	(5)	(1 891 177)
Отложенные аквизиционные расходы	(1 291 634)	115 093	–	(1 433)	(1 177 974)	38 071	–	–	(1 139 903)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 004 207	(113 172)	–	–	891 035	(547 188)	–	–	343 847
Отложенное налоговое обязательство	(2 070 475)	40 882	(152 778)	(4 365)	(2 186 736)	(515 050)	14 558	(5)	(2 687 233)
Итого чистый отложенный налоговый актив	1 394 523	9 129 300	(30 971)	(3 513)	10 489 339	(1 163 954)	184 730	(13 425)	9 496 690

На 31 декабря 2017 г. отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков Группы к переносу составил 17 845 344 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 3 675 301 тыс. руб.).

Группа может перенести на текущий отчетный (налоговый) период сумму убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах, с учетом того, что в отчетные (налоговые) периоды с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2020 г. налоговая база по налогу за текущий отчетный (налоговый) период не может быть уменьшена на сумму убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах, более чем на 50 процентов. Начиная с 2021 года, Налоговый Кодекс на ограничивает сроки и суммы возможных к переносу налоговых убытков.

Как описано в Примечании 4 Группа признала 53% от общей суммы отложенного налогового актива до вычета отложенных налоговых обязательств в отчете о финансовом положении. На 31 декабря 2017 г. чистая сумма признанного отложенного налогового актива Группы, уменьшенная на величину отложенных налоговых обязательств составила 9 496 690 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 10 489 339 тыс. руб.). На основании финансовых прогнозов на 2017-27 годы руководство считает, что Группа получит налогооблагаемую прибыль, которая позволит использовать отраженную чистую сумму отложенного налогового актива.

Срок использования налоговых убытков не ограничен.

(в тысячах российских рублей)

30. Управление страховым риском

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).

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.

Стратегия андеррайтинга

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. Расчет тарифов по обязательным видам страхования устанавливается Банком России.

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

30. Управление страховым риском (продолжение)

Стратегия перестрахования (продолжение)

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 взысканий 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.

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.

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 средством. 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 ходе своей работы Группа сталкивается с правовыми, экономическими рисками, которые наибольшим образом влияют на рентабельность продукта ОСАГО. В связи с чем, в Компании был проведен ряд мер, направленных на минимизацию убытка по данному продукту – это и усиление штата правовой службы, направленной на борьбу с мошенничеством в судебных инстанциях; и усиление блока урегулирования; а также существенное сокращение доли Компании на рынке ОСАГО.

По добровольным видам автострахования можно отметить, что 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, частоты выплат страхового возмещения вследствие кражи.

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

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 очень часто причину наступления страхового случая не представляется сложным определить. Заявления о возникновении убытка делаются достаточно оперативно, выплата страхового возмещения по большинству событий производится также быстро. Поэтому страхование имущества относится к категории страхования с краткосрочным периодом выявления убытка.

(в тысячах российских рублей)

30. Управление страховым риском (продолжение)

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

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.

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.

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.

Концентрация страхового риска

Одним из ключевых аспектов страхового риска, с которым сталкивается Группа, являются законодательные и экономические процессы в стране, которые влекут за собой развитие мошенничества в сфере страхования, зачастую через судебную практику. Кроме того следует отметить и концентрацию 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.

(в тысячах российских рублей)

30. Управление страховым риском (продолжение)

Концентрация страхового риска (продолжение)

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.

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. Перестраховочные активы Группы в основном относятся к компаниям, имеющим кредитный рейтинг A.M. Best или S&P не ниже B-.

31. Управление финансовыми рисками

В дополнение к управлению страховым риском, описанному в Примечании 30, 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.

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

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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 г. и на 31 декабря 2015 г. представлена далее. В нижеследующей таблице процентные финансовые активы и обязательства Группы по балансовой стоимости отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

2017 г.	<i>До востребования и менее</i>					<i>Итого</i>
	<i>1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>Более 1 года</i>	
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	3 650 370	–	–	–	–	3 650 370
Депозиты в банках	4 054 001	8 023 224	11 837 705	49 350 844	4 970 540	78 236 314
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	93 706	–	11 035 511	11 488 101	531 378	23 148 696
Займы выданные	–	–	–	13 400	717	14 117
Итого финансовые, чувствительные к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2017 г.	7 798 077	8 023 224	22 873 216	60 852 345	5 502 635	105 049 497
Обязательства						
Заемные средства	–	–	–	–	–	–
Итого финансовые обязательства, чувствительные к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2017 г.	–	–	–	–	–	–
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 г.	7 798 077	8 023 224	22 873 216	60 852 345	5 502 635	105 049 497

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

2016 г.	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	3 951 595	–	–	–	–	3 951 595
Депозиты в банках	21 030 000	2 567 739	701 167	5 601 548	4 991 997	34 892 451
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	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
Итого финансовые активы, чувствительные к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2016 г.	27 224 552	2 817 846	15 463 743	9 445 673	9 842 427	64 794 241
Обязательства						
Заемные средства	–	–	–	3 661 342	–	3 661 342
Итого финансовые обязательства, чувствительные к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2016 г.	–	–	–	3 661 342	–	3 661 342
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 г.	27 224 552	2 817 846	15 463 743	5 784 331	9 842 427	61 132 899

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 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г., и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом. Для расчета использовались данные по бескупонной доходности, публикуемые Московской Биржей.

2017 г.	Изменение базисных пунктов	Прибыль или убыток	Собственные средства
Облигации, номинированные в рублях			
Параллельный сдвиг в сторону увеличения ставок	+190	(604 747)	(483 798)
Параллельный сдвиг в сторону уменьшения ставок	-190	604 747	483 798
2016 г.			
Облигации, номинированные в рублях			
Параллельный сдвиг в сторону увеличения ставок	+190	(288 038)	(230 430)
Параллельный сдвиг в сторону уменьшения ставок	-190	288 038	230 430
Облигации, номинированные в валюте			
Параллельный сдвиг в сторону увеличения ставок	+70	(54 196)	(43 333)
Параллельный сдвиг в сторону уменьшения ставок	-50	38 712	30 970

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.

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Структура финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. может быть представлена следующим образом.

2017 г.	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные и приравненные к ним средства	2 809 444	348 313	468 364	24 249	3 650 370
Депозиты в банках	78 236 314	–	–	–	78 236 314
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23 922 044	–	–	–	23 922 044
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 686 514	–	–	–	1 686 514
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 410 476	61 684	31 236	17 022	7 520 418
Займы выданные	14 117	–	–	–	14 117
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 764 870	–	–	–	1 764 870
Прочие финансовые активы	4 604 898	1 691	4 102	2 301	4 612 992
Итого финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2017 г.	120 448 677	411 688	503 702	43 572	212 407 639
Обязательства					
Резервы убытков	56 588 455	–	–	–	56 588 455
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 116 125	309 917	152 618	4 739	4 583 399
Прочие финансовые обязательства	371 723	–	–	–	371 723
Итого финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 г.	61 076 303	309 917	152 618	4 739	61 543 577
Чистая позиция по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2017 г.	59 372 374	101 771	351 084	38 833	59 864 062
2016 г.	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
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 активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	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	21 885 357	132 214	39 560	11 606	22 068 737
Займы выданные	58 936	–	–	–	58 936
Доля перестраховщиков в резервах убытков	3 328 874	–	–	–	3 328 874
Прочие финансовые активы	6 308 295	–	19 792	–	6 238 087
Итого финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2016 г.	109 343 611	1 826 061	1 602 101	25 537	112 797 310
Обязательства					
Заемные средства	3 661 342	–	–	–	3 661 342
Резервы убытков	67 106 843	–	–	–	67 106 843
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	13 657 759	24 645	2 266 579	10 199	15 959 182
Прочие финансовые обязательства	1 237 136	–	–	–	1 237 136
Итого финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 г.	85 663 080	24 645	2 266 579	10 199	87 964 503
Чистая позиция по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 г.	23 680 531	1 801 416	(664 478)	15 338	24 832 807

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Рост курса российского рубля, как указано в следующей далее таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

2017 г.	Изменение параметра	Прибыль или убыток	Собственные средства
Рост курса российского рубля по отношению к доллару США	5,04%	(5 219)	(4 103)
Рост курса российского рубля по отношению к евро	7,92%	(27 816)	(22 253)
Рост курса российского рубля по отношению к прочим валютам	0,74%	(228)	(230)
2016 г.	Изменение параметра	Прибыль или убыток	Собственные средства
Рост курса российского рубля по отношению к доллару США	16,77%	(302 181)	(241 745)
Рост курса российского рубля по отношению к евро	19,93%	132 451	105 961
Рост курса российского рубля по отношению к прочим валютам	19,20%	(2 944)	(2 355)

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 2017 г. и 31 декабря 2016 г., и упрощенного сценария снижения или роста индекса акций Московской Биржи, может быть представлен следующим образом.

2017 г.	Изменение параметра (индекс МосБиржи)	Прибыль или убыток	Собственные средства
Рост котировок ценных бумаг	15%	323 539	276 242
Снижение котировок ценных бумаг	(15)%	(323 539)	(276 242)
2016 г.	Изменение параметра (индекс МосБиржи)	Прибыль или убыток	Собственные средства
Рост котировок ценных бумаг	24%	1 274 917	4 932 810
Снижение котировок ценных бумаг	(10)%	(560 210)	(2 078 533)

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

2017 г.	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Итого
Денежные и приравненные к ним средства – текущие счета в банках и в компаниях по управлению активами	3 646 708	–	–	3 646 708
Депозиты в банках	78 236 314	–	–	78 236 314
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – долговые ценные бумаги	23 148 696	–	–	23 148 696
Займы выданные	14 117	–	–	14 117
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 991 944	39 828	488 646	7 520 418
Доля перестраховщиков в резервах убытков	843 479	723 499	197 892	1 764 870
Прочие финансовые активы	4 604 752	6 591	1 649	4 612 992
Итого максимального уровня кредитного риска	117 486 010	769 918	688 187	118 944 115

2016 г.	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Итого
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 активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – долговые ценные бумаги	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	17 999 748	86 828	3 982 161	22 068 737
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 103 939	1 076 153	148 782	3 328 874
Прочие финансовые активы	6 249 202	19 871	59 014	6 328 087
Итого максимального уровня кредитного риска	90 658 345	1 310 220	4 547 637	96 516 202

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.

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Важной нефинансовой информацией, используемой при установлении лимитов, является оценка кредитного рейтинга контрагента рейтинговыми агентствами, а также 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. Для сопоставимости кредитных рейтингов Группа приводит в соответствие рейтинговые оценки международных агентств к рейтинговой шкале, используемой российскими рейтинговыми агентствами. Таким образом, рейтинги в представленных ниже таблицах отражают рейтинговую шкалу, используемую российскими рейтинговыми агентствами.

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.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов в зависимости от кредитного рейтинга эмитента:

2017 г.	AAA	От AA- до AA+	От A- до A+	Ниже A-	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Итого
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства – текущие счета в банках и в компаниях по управлению активами	322 820	187 605	3 130 990	5	5 288	3 646 708
Депозиты в банках	–	20 094	78 216 220	–	–	78 236 314
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – долговые ценные бумаги	2 035 385	480 145	–	–	20 633 166	23 148 696
Займы выданные	–	–	–	–	14 117	14 177
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	–	–	7 520 418	7 520 418
Доля перестраховщиков в резервах убытков	979 978	1 036 291	–	–	996 725	3 012 994
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	4 612 992	4 612 992
Итого финансовые активы	3 338 183	1 724 135	81 347 210	5	33 782 706	120 192 239

2016 г.	AAA	От AA- до AA+	От A- до A+	Ниже A-	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Итого
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства – текущие счета в банках и в компаниях по управлению активами	197 511	468 686	3 275 399	1 501	4 761	3 947 858
Депозиты в банках	1 688 921	18 881 151	14 288 530	20 009	13 840	34 892 451
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – долговые ценные бумаги	3 127 939	21 061 078	15 967	1 518 495	167 780	25 891 259
Займы выданные	–	–	–	–	58 936	58 936
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	–	–	22 068 737	22 068 737
Доля перестраховщиков в резервах убытков	4 269 959	7 696 694	–	–	292 268	12 258 921
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	6 328 087	6 328 087
Итого финансовые активы	9 284 330	48 107 609	17 579 896	1 540 005	28 934 409	105 446 249

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. отсутствовали просроченные, но не обесцененные финансовые активы.

Анализ просроченных финансовых активов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных кредитов не является обесцененной.

	С задержкой платежа менее 1 месяца	С задержкой платежа от 1 до 3 месяцев	С задержкой платежа от 3 до 6 месяцев	С задержкой платежа от 6 месяцев до 1 года	С задержкой платежа более 1 года	Итого
2017 г.						
Депозиты в банках					-	
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	225 497	142 422	87 777	69 008	120 032	644 736
Займы выданные	-	-	-	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	106 124	3 802	545	13 986	770 981	895 438
2016 г.						
Депозиты в банках	-	-	-	9 380	-	9 380
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	716 347	255 929	458 931	434 354	291 419	2 156 980
Займы выданные	-	-	-	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	3 644	600	468	1 171	548 459	554 342

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке финансовых активов на обесценение, являются следующие: известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому финансовому активу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: финансовая устойчивость контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению; возможность привлечения финансовой помощи; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение финансовых активов, которые не являются индивидуально значимыми (включая дебиторскую задолженность по операциям страхования), а также резервы в отношении индивидуально финансовых активов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива.

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. в соответствии с договорными сроками, за исключением резервов убытков (без вычета доли перестраховщиков), 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.

	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>Более 1 года</i>	<i>Суммарная величина оттока денежных средств</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
2017 г.							
Обязательства							
Резервы убытков	6 477 662	12 955 321	10 787 057	13 059 885	13 308 530	56 588 455	56 588 455
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	612 491	1 749 515	312 976	1 208 915	699 502	4 583 399	4 583 399
Прочие финансовые обязательства	–	371 723	–	–	–	371 723	371 723
Итого оттока денежных средств по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2017 г.	7 090 153	15 076 559	11 100 033	14 268 800	14 008 032	61 543 577	61 543 577
	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>Более 1 года</i>	<i>Суммарная величина оттока денежных средств</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
2016 г.							
Обязательства							
Заемные средства	–	–	–	3 936 212	–	3 936 212	3 661 342
Резервы убытков	7 033 496	14 066 992	12 316 353	17 348 833	16 341 169	67 106 843	67 106 843
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 703 635	2 421 795	1 932 169	7 304 499	1 597 084	15 959 182	15 959 182
Прочие финансовые обязательства	52 656	2 982	8 878	1 172 442	178	1 237 136	1 237 136
Итого оттока денежных средств по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 г.	9 789 787	16 491 769	14 257 400	29 761 986	17 938 431	88 239 373	87 964 503

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. представлен в таблицах далее.

2017 г.	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Не имеющие срока погашения	Итого
Активы							
Денежные и приравненные к ним средства	3 650 370	–	–	–	–	–	3 650 370
Депозиты в банках	4 054 001	8 023 224	11 837 705	49 350 844	4 970 540	–	78 236 314
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	237 440	22 911 256	773 348	23 922 044
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	–	1 686 514	1 686 514
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	377 530	4 087 949	417 575	748 694	1 888 670	–	7 520 418
Займы выданные	–	–	–	13 400	717	–	14 117
Доля перестраховщиков в резервах убытков	230 132	460 265	278 900	456 364	339 209	–	1 764 870
Прочие финансовые активы	957 988	278 509	227 461	2 399 057	749 977	–	4 612 992
Итого финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2017 г.	9 270 021	12 849 947	12 761 641	53 205 799	30 860 369	2 459 862	121 407 639
Обязательства							
Резервы убытков	6 477 662	12 955 321	10 787 057	13 059 885	13 308 530	–	56 588 455
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	612 491	1 749 515	312 976	1 208 615	699 502	–	4 583 399
Прочие финансовые обязательства	–	371 723	–	–	–	–	371 723
Итого финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 г.	7 090 153	15 076 559	11 100 033	14 268 800	14 008 032	–	61 543 577
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 г.	2 179 868	(2 226 612)	1 661 608	38 936 999	16 852 337	2 459 862	59 864 062
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 г.	2 179 868	(46 744)	1 614 864	40 551 863	57 404 200	59 864 062	

Руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае разрывов ликвидности. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости отражены согласно контрактным срокам погашения, однако они включают в себя ценные бумаги, которые могут быть реализованы раньше в случае необходимости покрытия дефицита ликвидности.

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

2016 г.	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Не имеющие срока погашения	Итого
Активы							
Денежные и приравненные к ним средства	3 951 595	–	–	–	–	–	3 951 595
Депозиты в банках	21 030 000	2 567 739	701 167	5 601 548	4 991 997	–	34 892 451
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 898	4 184	1 730 279	88 260	24 064 638	13 767 862	39 659 121
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	–	2 509 509	2 509 509
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	376 832	14 754 604	657 038	3 569 691	2 710 572	–	22 068 737
Займы выданные	–	–	3 725	54 339	872	–	58 936
Доля перестраховщиков в резервах убытков	165 199	330 397	290 582	1 441 598	1 101 098	–	3 328 874
Прочие финансовые активы	196 028	208 190	361 213	4 715 159	847 497	–	6 328 087
Итого финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2016 г.	25 723 552	17 865 114	3 744 004	15 470 595	33 716 674	16 277 371	112 797 310
Обязательства							
Заемные средства	–	–	–	3 661 342	–	–	3 661 342
Резервы убытков	7 033 496	14 066 992	12 316 353	17 348 833	16 341 169	–	67 106 843
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 703 635	2 421 795	1 932 169	7 304 499	1 597 084	–	15 959 182
Прочие финансовые обязательства	52 656	2 982	8 878	1 172 442	178	–	1 237 136
Итого финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 г.	9 789 787	16 491 769	14 257 400	29 487 116	17 938 431	–	87 964 503
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 г.	15 933 765	1 373 345	(10 513 396)	(14 016 521)	15 778 243	16 277 371	24 832 807
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 г.	15 933 765	17 307 110	6 793 714	(7 222 807)	8 555 436	24 832 807	

Концентрация географического риска

В таблице далее представлен анализ географической концентрации финансовых и страховых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г.

2017 г.	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	3 650 370	–	–	3 650 370
Депозиты в банках	78 236 314	–	–	78 236 314
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23 922 044	–	–	23 922 044
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 686 514	–	–	1 686 514
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 991 944	39 828	488 646	7 520 418
Займы выданные	14 117	–	–	14 117
Доля перестраховщиков в резервах убытков	843 479	723 499	197 892	1 764 870
Прочие финансовые активы	4 604 752	6 591	1 649	4 612 992
Итого финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2017 г.	119 949 534	769 918	688 187	121 407 639
Обязательства				
Резервы убытков	56 566 724	–	21 731	56 588 455
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 507 687	690 248	385 464	4 583 399
Прочие финансовые обязательства	371 723	–	–	371 723
Итого финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 г.	60 446 134	690 248	407 195	61 543 577
Чистая позиция по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2017 г.	50 503 400	79 670	280 992	59 864 062

(в тысячах российских рублей)

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска (продолжение)

2016 г.	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	3 951 595	–	–	3 951 595
Депозиты в банках	34 892 451	–	–	34 892 451
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	39 213 332	127 368	318 421	39 659 121
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 509 509	–	–	2 509 509
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	17 999 748	86 828	3 982 161	22 068 737
Займы выданные	19 677	–	39 259	58 936
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 103 939	1 076 153	148 782	3 328 874
Прочие финансовые активы	6 249 202	19 871	59 014	6 328 087
Итого финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2016 г.	106 939 453	1 310 220	4 547 637	112 797 310
Обязательства				
Заемные средства	3 661 342	–	–	3 661 342
Резервы убытков	67 071 036	313	35 494	67 106 843
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 910 443	4 657 115	391 624	15 959 182
Прочие финансовые обязательства	1 237 136	–	–	1 237 136
Итого финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 г.	82 879 957	4 657 428	427 118	87 964 503
Чистая позиция по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 г.	24 059 496	(3 347 208)	4 120 519	24 832 807

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 2017 г. величина собственных средств, причитающихся акционерам, составляет 38 746 127 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: дефицит собственных средств, распределенный между акционерами, составил 8 021 373 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.

На 31 декабря 2017 г. Группа соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню капитала, рассчитываемого в соответствии с действовавшими на отчетные даты стандартами учета и отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. структура активов двух компаний Группы не соответствовала в полной мере установленным Указаниями ЦБ РФ в связи с тем, что основная сумма денежных средств по состоянию на 31 декабря 2017 г. была размещена в депозитах материнского банка и связанных с ним кредитных организациях, что привело к несоблюдению установленных нормативов по диверсификации активов (ограничение объема денежных средств и депозитов, размещенных в одном банке), а также установленных ограничений по объему активов, размещенных, выпущенных (эмитированных) связанными с компанией сторонами, и активов, размещенных (находящихся) на счетах связанных с компанией сторон.

(в тысячах российских рублей)

32. Управление капиталом (продолжение)

Руководство Группы принимает меры по устранению допущенных нарушений, в частности, в виде размещения денежных средств в иные кредитные организации, не связанные с Группой, и иные финансовые инструменты, отличные от депозитов, эмитентами которых также выступают организации, не связанные с Группой.

33. Условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические (судебные) риски

В процессе осуществления своей обычной деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Судебные разбирательства в рамках страховой деятельности учитываются в резервах убытков. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа не имела прочих судебных разбирательств. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа создала резерв по судебным искам в размере 340 109 тыс. рублей в отношении судебного иска, который с высокой вероятностью может быть подан в отношении одной из компаний Группы в рамках проходящей процедуры банкротства одного из ее контрагентов. Ожидается, что сформированный на 31 декабря 2017 г. резерв будет использован до конца 2018 года. По мнению руководства, результат рассмотрения этого иска не приведет к какому-либо существенному убытку, превышающему начисленные суммы.

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.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. общий объем заявленных Группе претензий составляет 32 924 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 33 872 тыс. рублей). Исходя из оценки вероятности исхода дела Руководством сформирован резерв убытков под данные судебные разбирательства по состоянию на 31 декабря 2017 г. в размере 15 335 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 16 484 тыс. рублей).

Налогообложение

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.

(в тысячах российских рублей)

33. Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. у Группы не существует потенциальных налоговых обязательств.

Операционная аренда

Обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Сроком менее 1 года	42 628	44 410
Сроком от 1 года до 5 лет	109 287	111 206
Сроком более 5 лет	41 418	87 129
	193 333	242 745

Группа заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок до пяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г. сумма в размере 1 732 330 тыс. рублей была признана в качестве расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в отношении операционной аренды (2016 год: 1 496 255 тыс. рублей) (Пояснение 26).

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа выдала финансовые гарантии банкам в размере 1 538 000 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: не было) в целях обеспечения погашения кредитов, полученных связанными сторонами Группы (Пояснение 35).

34. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

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 2017 г. справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 1 686 514 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 2 509 509 тыс. рублей) (Примечание 8) не может быть определена с использованием общедоступных рыночных данных. Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости данных некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

(в тысячах российских рублей)

34. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

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 2017 г. и на 31 декабря 2016 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

<i>2017 г.</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Корпоративные облигации	11 613 508	10 627 206	–	22 240 714
Корпоративные акции	542 546	–	548	543 094
Паи инвестиционных фондов	–	230 254	–	230 254
Государственные облигации	907 982	–	–	907 982
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Корпоративные акции	–	–	1 634 584	1 634 584
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	51 930	51 930
Прочие активы				
Инвестиционная собственность	–	–	5 796 112	5 796 112
Основные средства	–	–	6 986 199	6 986 199
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	3 650 370	–	–	3 650 370
Депозиты в банках	–	78 236 314	–	78 236 314
Займы выданные	–	14 117	–	14 117
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	7 520 418	7 520 418
Дебиторская задолженность по прочим операциям	–	–	4 287 100	4 287 100
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	4 583 399	4 583 399
Кредиторская задолженность по прочим операциям	–	–	4 349 531	4 349 531

(в тысячах российских рублей)

34. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

2016 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
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	–	–	2 509 258	2 509 258
Прочие активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	251	251
Прочие активы				
Инвестиционная собственность	–	–	6 281 285	6 281 285
Основные средства	–	–	6 842 024	6 842 024
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	3 951 595	–	–	3 951 595
Депозиты в банках	–	34 892 451	–	34 892 451
Займы выданные	–	58 936	–	58 936
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	22 068 737	22 068 737
Дебиторская задолженность по прочим операциям	–	–	6 160 991	6 160 991
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 661 342	–	–	3 661 342
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	15 959 182	15 959 182
Кредиторская задолженность по прочим операциям	–	–	6 241 045	6 241 045

Методики оценки и допущения

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены, главным образом, некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

(в тысячах российских рублей)

34. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

Методики оценки и допущения (продолжение)

Инвестиционная собственность и основные средства

Для оценки инвестиционной недвижимости и объектов недвижимости в составе основных средств Группа привлекает независимых оценщиков. При оценке используется метод дисконтированных денежных потоков и метод сопоставления с рынком. Согласно методу дисконтированных денежных потоков справедливая стоимость оценивается с использованием допущений, касающихся выгод и обязательств, связанных с владением, в течение срока использования актива, включая выходную или терминальную стоимость. Этот метод включает в себя прогнозирование последовательности денежных потоков по доле участия в объекте недвижимости. В отношении этой последовательности прогнозируемых денежных потоков применяется ставка дисконтирования, полученная на основании рыночных данных, в результате чего определяется приведенная стоимость потока доходов, связанного с активом. Доходность инвестиций, как правило, определяется отдельно и отличается от ставки дисконтирования. Метод сопоставления с рынком означает, что оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных с учетом различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости..

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2017 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2017 г.</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) 2017 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2016 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2016 г.</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) 2016 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 650 370	3 650 370	—	3 951 595	3 951 595	—
Депозиты в банках	78 236 314	78 236 314	—	34 892 451	34 892 451	—
Займы выданные	14 117	14 117	—	58 936	58 936	—
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 520 418	7 520 418	—	22 068 737	22 068 737	—
Дебиторская задолженность по прочим операциям	4 287 100	4 287 100	—	6 160 991	6 160 991	—
Финансовые обязательства						
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	3 661 342	3 600 110	61 232
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 583 399	4 583 399	—	15 959 182	15 959 182	—
Кредиторская задолженность по прочим операциям	4 349 531	4 349 531	—	6 241 045	6 241 045	—
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			—			61 232

(в тысячах российских рублей)

34. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

Изменения в активах и обязательствах уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

В следующих таблицах представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г.:

	На 1 января 2017 г.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения (за минусом выбытий)	Рекласси- фикации	Переводы из уровня 1 и 2	На 31 декабря 2017 г.
Активы							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–	–	548	548
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 509 509	(194 185)	(680 489)	51 679	–	–	1 686 514
Инвестиционная собственность	6 281 285	52 644	–	(124 846)	(412 971)	–	5 796 112
Основные средства	6 842 024	(423 376)	(156 806)	329 951	394 406	–	6 986 199
	15 632 818	(564 917)	837 295	256 784	(18 565)	548	14 469 373

Изменения в активах и обязательствах уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

	На 1 января 2016 г.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения (за минусом выбытий)	Рекласси- фикации	Переводы из уровня 1 и 2	На 31 декабря 2016 г.
Активы							
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 015 220	–	(609 033)	103 322	–	–	2 509 509
Инвестиционная собственность	5 986 569	(194 804)	–	(423 150)	912 670	–	6 281 285
Основные средства	7 606 856	(99 708)	593 945	(346 399)	(912 670)	–	6 842 024
	16 608 645	(294 512)	(15 088)	(666 227)	–	–	15 632 818

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

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за год составляют:

	2017 г.			2016 г.		
	Реализован- ные доходы/ (расходы)	Нереализован- ные доходы/ (расходы)	Итого	Реализован- ные доходы/ (расходы)	Нереализован- ные доходы/ (расходы)	Итого
Доходы за вычетом расходов от ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	–	(194 185)	(194 185)	–	–	–
Переоценка инвестиционной собственности	–	52 644	52 644	–	(194 804)	(194 804)
Доходы или расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках за период, итого	–	(141 541)	(141 541)	–	(194 804)	(194 804)

(в тысячах российских рублей)

34. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

Существенные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность активов и обязательств уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, отнесенной к уровню 3 иерархии источников справедливой стоимости:

На 31 декабря 2017 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Корпоративные акции	548	По стоимости чистых активов	Отчетность компаний-эмитентов	548	Отсутствуют	Незначительная
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
Акции кредитных организаций	1 518 511	Наименьшая цена между стоимостью чистых активов и ценой оферты на выкуп акций	Отчетность компаний-эмитентов, оферта по выкупу акций	1 950 000	Цена выкупа акций оказалась меньше стоимости чистых активов	Эффект на прибыль до налогообложения при изменении оценки на 10% составил бы 195 000, на капитал 156 000
Акции некредитных организаций	116 073	По стоимости чистых активов	Отчетность компаний-эмитентов	116 073	Отсутствуют	Незначительная
Прочие финансовые активы	51 930	По стоимости чистых активов	Отчетность компаний-эмитентов	51 930	Отсутствуют	Незначительная
Прочие активы						
Инвестиционная собственность	5 796 112	Взвешенная оценка на основании применения доходного и сравнительного методов	Площадь объектов, действующие ставки аренды, рыночные показатели ставок аренды и показателей капитализации	5 796 112	Отсутствуют	Незначительная
Основные средства	6 978 082	Взвешенная оценка на основании применения доходного и сравнительного методов	Площадь объектов, действующие ставки аренды, рыночные показатели ставок аренды и показателей капитализации	6 978 082	Отсутствуют	Незначительная

(в тысячах российских рублей)

34. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

Существенные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность активов и обязательств уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях (продолжение)

На 31 декабря 2016 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средне-взвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
Акции кредитных организаций	2 394 179	Стоимость чистых активов	Консолидированная отчетность МСФО компании-эмитента	2 394 179	Отсутствует	Незначительная
Акции некредитных организация	115 079	По стоимости чистых активов	Отчетность компаний-эмитентов	115 079	Отсутствуют	Незначительная
Прочие финансовые активы	251	По стоимости чистых активов	Отчетность компаний-эмитентов	251	Отсутствуют	Незначительная
Прочие активы						
Инвестиционная собственность	6 281 285	Взвешенная оценка на основании применения доходного и сравнительного методов	Площадь объектов, действующие ставки аренды, рыночные показатели ставок аренды и показателей капитализации	6 281 285	Отсутствуют	Незначительная
Основные средства	6 905 224	Взвешенная оценка на основании применения доходного и сравнительного методов	Площадь объектов, действующие ставки аренды, рыночные показатели ставок аренды и показателей капитализации	6 905 224	Отсутствуют	Незначительная

Анализ чувствительности оценки стоимости недвижимости к изменению основных ключевых допущений, применяемых при оценке, показал незначительные отклонения по справедливой стоимости недвижимости в краткосрочной перспективе.

35. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Материнская компания

Материнской компанией Группы является компания ООО «РГС Холдинг», владеющая 49,16% уставного капитала ПАО СК «Росгосстрах». Конечным акционером, контролирующим Группу, является ЦБ РФ. В 2017 году в оплату ценных бумаг были получены права требования по займу, выданному ООО «РГС-Холдинг», подлежащему погашению в конце декабря 2017 года. Данный займ не был погашен в срок и его погашение маловероятно, в связи с чем был создан 100% резерв на сумму 2,134 млн. руб.

В соответствии с определениями в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и требованиями МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» ПАО «Банк ФК Открытие» (публичное акционерное общество) является следующей вышестоящей организацией, представляющей консолидированную отчетность по МСФО, включая Группу.

(в тысячах российских рублей)

35. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Операции со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	2017 г.		2016 г.	
	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Материнская компания</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Материнская компания</i>
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	3 418 070	6 318	3 274 910	–
Депозиты в банках	5 271 540	72 793 836	13 890 971	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 518 511	–	2 394 179	–
Займы выданные	13 400	–	10 540	–
Прочие активы и авансовые платежи	17 736	–	408 439	–
Итого активы по операциям со связанными сторонами	10 239 256	72 800 154	19 979 039	–
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	92 023	–	–	–
Прочие обязательства	9 013	–	56 505	–
Итого обязательства по операциям со связанными сторонами	101 036	–	56 505	–
Договорные обязательства	–	1 538 000	–	–

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	
	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Материнская компания</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Материнская компания</i>
Чистый результат от операций с ценными бумагами	–	(13 254 957)	–	–
Процентные доходы	968 471	983 493	988 866	–
Процентные расходы	–	(39 985)	–	–
Доходы по аренде	224 948	–	270 643	–
Административные и прочие операционные расходы	(403 157)	–	(95 651)	–
Прочие доходы	–	–	59 626	–
Прочие расходы	(15 811)	–	(92 249)	–

Кроме того, в ходе обычной хозяйственной деятельности Группа заключает договоры с компаниями, контролируемые государством, которые также являются связанными по отношению к ней ввиду единого конечного бенефициара. Все операции осуществляются на рыночных условиях. Индивидуально значимые для консолидированной финансовой отчетности сделки отсутствуют.

Ключевой управленческий персонал представлен генеральными директорами, их заместителями и советниками компаний Группы. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	322 992	89 896
Отчисления и взносы по заработной плате	47 462	14 031
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	370 454	103 927

(в тысячах российских рублей)

36. Дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний:

<i>Дочерняя компания</i>	<i>Доля участия, %, 2017 г.</i>	<i>Доля участия, %, 2016 г.</i>	<i>Страна регистрации</i>	<i>Характер деятельности</i>
ОАО «Капитал Страхование»	100,00	100,00	Россия	Страхование
ЗАО «Капитал Перестрахование»	100,00	100,00	Россия	Перестрахование
ООО «РГС-Мед» (Сыктывкар)	100,00	100,00	Россия	Медицинские услуги
ООО «Институт управления медицинскими рисками и оптимизации страхования» (МЕДИС)	–	100,00	Россия	Медицинские услуги
ЗАО «КС-Холдинг»	100,00	100,00	Россия	Холдинговая компания

Выбытие дочерних компаний

В августе 2017 года 100% долей в ООО «Институт управления медицинскими рисками и оптимизации страхования» (МЕДИС) были внесены в качестве вклада в капитал ООО «РГС Мед-Инвест» в обмен на долю в 3.8957% в ООО «РГС Мед-Инвест»

	МЕДИС
Активы	
Денежные и приравненные к ним средства	366 266
Займы выданные	45 913
Отложенные налоговые активы (Примечание 29)	13 425
Основные средства (Примечание 14)	156 248
Прочие активы и авансовые платежи	295 359
	877 211
Обязательства	
Прочие обязательства	99 350
	99 350
Балансовая стоимость чистых активов дочерней компании	777 861
Доля Группы в выбывших активах, %	100
Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах дочерней компании	777 861
Общая стоимость продажи	51 679
За вычетом: денежных и приравненных к ним средств в выбывшей дочерней компании	(366 266)
Увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств при выбытии дочерних компаний	(366 266)
Убыток от выбытия	(726 182)

Убыток, полученный в результате выбытия дочерней компании на сумму 726 182 тыс. рублей был отражен в консолидированном отчете о прибыли ли убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. Возмещение стоимости продажи дочерней компании было произведено за счет передачи финансового актива, соответствующего стоимости продажи.

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

В ноябре 2016 года Группа утратила контроль над СЗАО «Росгосстрах-Армения» (Армения) в результате продажи его несвязанной третьей стороне.

(в тысячах российских рублей)

36. Дочерние компании (продолжение)

Выбытие дочерних компаний (продолжение)

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

	ООО «РГС- Медицина»	ЗАО «Капитал Медицинское Страхование»	СЗАО «Росгосстрах- Армения»	Итого
Активы				
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 активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	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 (Примечание 16)	–	–	63 356	63 356
Доля перестраховщиков в резервах убытков (Примечание 16)	–	–	50 710	50 710
Отложенные аквизиционные расходы (Примечание 24)	–	–	35 161	35 161
Отложенные налоговые активы (Примечание 29)	51 099	–	–	51 099
Основные средства (Примечание 14)	91 016	1 305	28 355	120 676
Прочие активы и авансовые платежи	4 473 654	1 862 551	95 228	6 431 433
	4 955 341	2 373 924	1 665 534	8 994 799
Обязательства				
Резерв незаработанной премии (Примечание 16)	–	–	436 022	436 022
Резервы убытков (Примечание 16)	–	–	165 381	165 381
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	–	84 604	84 604
Обязательства по отложенному налогу (Примечание 29)	–	19 741	27 845	47 586
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	4 434 590	1 834 090	–	6 268 680
Прочие обязательства	94 015	50 310	58 511	202 836
	4 528 605	1 904 141	772 363	7 205 109
Балансовая стоимость чистых активов дочерней компании	426 736	469 783	893 171	1 789 690
Доля Группы в выбывших активах, %	100	100	100	–
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
Полученное в отчетном периоде возмещение	134 789	424 584	400 000	959 373
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 год, закончившийся 31 декабря 2016 г. Убыток, полученный в результате продажи дочерней компании третьей стороне на сумму 241 847 тыс. рублей был отражен в консолидированном отчете о прибыли ли убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

37. Прочая информация (неаудировано)

В целях управления Группа выделяет четыре операционных сегмента исходя из видов продуктов и услуг:

- ▶ 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.

<i>2017 г.</i>	<i>Авто- страхование</i>	<i>Страхование имущества</i>	<i>Личное страхование</i>	<i>Другие виды страхования, отличные от страхования жизни</i>	<i>Итого</i>
Страховые премии, брутто	51 034 830	20 522 210	9 418 430	6 714 278	87 689 748
Премии, переданные в перестрахование	(107 911)	(2 039 978)	(30 421)	(1 561 059)	(3 739 369)
Страховые премии, нетто перестрахование	50 926 919	18 482 232	9 388 009	5 153 219	83 950 379
Аннулированные премии	(1 728 313)	(336 715)	(120 589)	(555 946)	(2 741 563)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	13 743 952	6 008 133	1 662 640	1 971 034	23 385 759
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(1 096 993)	(6 101 173)	(89 850)	(393 907)	(7 681 923)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	61 845 565	18 052 477	10 840 210	6 174 400	96 912 652
Страховые выплаты урегулированные	(68 984 963)	(5 438 696)	(5 723 215)	(2 304 997)	(82 451 871)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	321 818	1 133 480	–	184 236	1 639 534
Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование	(68 663 145)	(4 305 216)	(5 723 215)	(2 120 761)	(80 812 337)
Изменение резервов убытков, брутто	9 827 755	944 193	74 851	(328 412)	10 518 387
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	99 409	(1 933 507)	(27 286)	297 380	(1 564 004)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(58 735 981)	(5 294 530)	(5 675 650)	(2 151 793)	(71 857 954)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	–	36 700	–	65 972	102 672
Аквизиционные расходы	(14 474 976)	(8 503 173)	(2 681 525)	(2 119 820)	(27 779 494)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(257 163)	(249 794)	(36 537)	(161 397)	(190 355)
Изменение резерва под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	436 448	(633 319)	53 624	(307 162)	(450 409)
Суброгации и регрессные требования	3 102 113	47 828	50 450	(95 795)	3 104 596
Расходы на урегулирование убытков	(11 222 909)	(415 426)	(1 754 251)	(269 850)	(13 662 436)
Результат от страховой деятельности	(18 792 577)	3 040 793	796 501	1 134 555	(13 820 728)

(в тысячах российских рублей)

37. Прочая информация (продолжение)

2016 г.	Авто- страхование	Страхование имущества	Личное страхование	Другие виды страхования, отличные от страхования жизни	Итого
Страховые премии, брутто	79 775 718	37 468 525	12 029 837	11 572 777	140 846 857
Премии, переданные в перестрахование	(2 678 433)	(13 852 366)	(484 714)	(4 081 532)	(21 097 045)
Страховые премии, нетто перестрахование	77 097 285	23 616 159	11 545 123	7 491 245	119 749 812
Аннулированные премии	(2 188 734)	(677 847)	(569 277)	(234 913)	(3 670 771)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	15 201 735	(4 161 064)	944 098	(413 924)	11 570 845
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	958 114	5 276 816	54 698	(476 712)	5 812 916
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	91 068 400	24 054 064	11 974 642	6 365 696	133 462 802
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	(5 434 682)	(2 411 351)	(33 201)	1 912 520	(5 970 714)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(184 934)	1 549 766	116 938	(1 479 795)	1 975
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(106 499 195)	(6 198 668)	(6 267 218)	(2 544 254)	(121 509 335)
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	92 511	407 100	13 259	54 233	567 103
Аквизиционные расходы	(16 800 735)	(8 602 554)	(2 390 178)	(2 809 124)	(30 602 591)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(263 389)	150 809	(407 625)	(1 593)	(521 798)
Изменение резерва под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(4 794 171)	(363 938)	2 097 072	(131 155)	(3 192 192)
Суброгации и регрессные требования	3 443 662	51 522	3 855	277 000	3 776 039
Расходы на урегулирование убытков	(7 843 987)	(474 744)	(301 384)	(1 085 693)	(9 705 808)
Результат от страховой деятельности	(41 596 904)	9 023 591	4 722 423	125 110	(27 725 780)

(в тысячах российских рублей)

38. События после отчетной даты

В апреле 2018 года руководством Группы было принято решение о реорганизации ПАО СК «Росгосстрах» в форме присоединения к нему ЗАО «КС-Холдинг», ЗАО «Капитал Перестрахование» и ОАО «Капитал Страхование». Все активы и обязательства присоединяемых обществ будут переданы правопреемнику ПАО СК «Росгосстрах».

Фрай Н.М.
Генеральный директор



Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 19 листов

Виссоу

