



115211, г. Москва,
ул. Борисовские Пруды, д. 10, корп. 5
Тел./факс: +7 (495) 626-84-29

<http://www.aem-audit.ru>

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о консолидированной
финансовой отчетности
Открытого акционерного общества
«Чрезвычайная страховая компания »
за 2016 год**

г. Москва

АДРЕСАТ

Общее собрание акционеров Открытого акционерного общества «Чрезвычайная страховая компания»;

Генеральный директор Открытого акционерного общества «Чрезвычайная страховая компания».

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Открытое акционерное общество «Чрезвычайная страховая компания»

Место нахождения: 127006, г. Москва, ул. Садовая-Триумфальная, д.20 стр. 2

Свидетельство о государственной регистрации выдано Московской регистрационной палатой 26 октября 1994 г. за № 034.540.

Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе юридического лица, образованного в соответствии с законодательством РФ по месту нахождения на территории Российской Федерации, серия 77 №010022006 от 27.03.2001г., выдано МИФНС России № 50 по г. Москве.

Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе по месту ее нахождения, серия от 04.01.2017г., выдано ИФНС России № 10 по г. Москве.
ИНН7707050464/КПП771001001

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц Серия 77 №005110882 от 22 октября 2002 года;
ОГРН № 1027739428221

Лицензии на осуществление страхования:

Добровольное имущественное страхование СИ №2708 от 24 ноября 2015 г.

Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни СЛ №2708 от 24 ноября 2015 г.

Обязательное государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, сотрудников учреждений и органов уголовно-исполнительной системы, сотрудников войск национальной гвардии Российской Федерации, ОС №2708 – 02 от 10 августа 2016 г.

Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте
ОС №2708 – 04 от 24 ноября 2015 г.

Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров
ОС №2708 – 05 от 24 ноября 2015 г.

Лицензия на осуществление перестрахования ПС №2708 от 24 ноября 2015 г.

Лицензия ГТ № 0080880 от 26.08.2015г. выдана на проведение работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну. Выдана

УФСБ России по г. Москве и Московской области. Срок действия лицензии до 01.02.2020г.

АУДИТОР

Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма «АЕМ-АУДИТ»

Место нахождения: 115211 г. Москва ул. Борисовские Пруды д.10, корп.5

Свидетельство о государственной регистрации за основным государственным регистрационным номером 1037724005538, серия 77 №003785471, выдано 06.02.2003г. ИМНС РФ №24 по ЮАО г. Москвы.

Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе юридического лица, образованного в соответствии с законодательством РФ по месту нахождения на территории Российской Федерации серия 77 №003788195, выдано 08.02.2003г. ИМНС России № 24 по г. Москве.

Лицензия на проведение работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну, серия ГТ №0079976 выдана УФСБ России по городу Москве и Московской области от 31 марта 2015года. Регистрационный номер 26047.

Является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество». Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) 11606067540. Свидетельство о членстве №8675 от 05.12.2016г.

ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Чрезвычайная страховая компания» и его дочерних компаний (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала, консолидированного отчета о движении денежных средств страховой организации за 2016 год, примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности

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

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

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

Аудиторское заключение не может и не должно трактоваться акционерами Группы и заинтересованными пользователями настоящего аудиторского заключения как гарантия аудитора в том, что иные обстоятельства, оказывающие или способные оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, не существуют.

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Директор
ООО Аудиторская фирма «АЕМ-АУДИТ»

—/Дик Е.В./

Квалификационный аттестат аудитора № 01-001117 от 10.12.2012 года (Приказ № 37) на право осуществления аудиторской деятельности на основании решения Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России», свидетельство о членстве СРО Ассоциации «Содружество» №9680, выданное 26 декабря 2016г. (протокол №273), ОГРН 2160608458

«27» апреля 2017 года.

**Открытое акционерное
общество «Чрезвычайная
страховая компания»
Консолидированная финансовая
отчетность**

За 2016 год

С Заключением независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1.	Основные направления деятельности	5
2.	Принципы подготовки финансовой отчетности.....	7
3.	Основные положения учетной политики.....	10
4.	Существенные учетные суждения и оценки.....	19
5.	Денежные средства и инвестиции.....	21
5.1	Денежные средства и их эквиваленты.....	22
5.2	Средства в кредитных организациях	23
5.3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23
5.4	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	23
6.	Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования.....	24
7.	Налогообложение	24
8.	Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования.....	26
9.	Основные средства	26
10.	Резерв под обесценение активов.....	27
11.	Прочие активы и обязательства.....	28
12.	Обязательства по договорам страхования	29
13.	Прочие обязательства по страхованию	32
14.	Капитал	33
15.	Договорные и условные обязательства.....	33
16.	Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование.....	35
17.	Произошедшие убытки, нетто перестрахование.....	35
18.	Расходы и доходы по заключению договоров страхования	35
19.	Общехозяйственные и административные расходы	36
20.	Прочие доходы за вычетом расходов по операциям страхования	36
21.	Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	36
22.	Управление рисками	37
23.	Операции со связанными сторонами	44
24.	События после отчетной даты	45

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

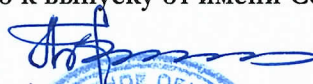
На 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5.1	1 717 439	1 104 192
Средства в кредитных организациях	5.2	213 719	400 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.3	181 809	159 390
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6	6 558	10 822
Текущие налоговые активы	7	13 705	78 377
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	8	11 531	13 138
Основные средства	9	16 902	14 447
Прочие активы	11	47 060	54 011
Итого активы		2 208 723	1 834 377
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	12	1 096 376	1 154 385
Прочие обязательства по страхованию	13	16 351	15 290
Отложенные налоговые обязательства	7	34 256	33 111
Прочие обязательства	11	85 744	89 583
Итого обязательств		1 232 727	1 292 369
Капитал			
Уставный капитал	14	725 778	725 778
Нераспределенная прибыль		211 970	(220 924)
Фонд переоценки основных средств	14, 9	11 062	9 968
Прочие резервы	14	27 186	27 186
Итого собственный капитал Группы		975 996	542 008
Неконтролирующие доли участия		-	-
Итого капитал		975 996	542 008
Итого капитал и обязательства		2 208 723	1 834 377

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров

Генеральный директор



Панарина М.Ю.

Главный бухгалтер



Терминова Н.В.

26 апреля 2017 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год по 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016 год	2015 год
Премии, подписанные по договорам страхования, всего	16	2 304 926	2 220 951
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	16	(35 522)	(42 149)
Премии по договорам страхования, нетто перестрахование	16	2 269 404	2 178 802
Изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование	16	2 032	(6 835)
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	16	2 271 436	2 171 967
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	17	(1 687 811)	(2 166 795)
Расходы и доходы по заключению договоров страхования (аквизиционные)		(35 998)	(27 148)
Общехозяйственные и административные расходы	19	(214 906)	(215 268)
Доходы по комиссионной деятельности		748 100	730 882
Расходы по комиссионной деятельности		(729 516)	(726 543)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	20	(5 525)	(3 763)
Операционные доходы за вычетом расходов		345 780	(236 668)
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	21	146 376	109 461
Внереализационные доходы (расходы)			
Курсовые разницы и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют		(1 801)	2 036
Финансовая помощь, оказанная третьим лицам, благотворительность		(841)	(12 978)
Прибыли (убытки) от обесценения	10	(3 701)	(1 695)
Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов		(4 913)	(12 951)
Внереализационные доходы (расходы)		(11 265)	(25 588)
Прибыль до налогообложения и доли в операционной прибыли дочерних компаний		480 891	(152 795)
Расход по налогу на прибыль	7	(47 977)	(5 367)
Прибыль за отчетный период		432 894	(158 162)
Прочий совокупный доход			
Прирост стоимости имущества в результате переоценки	9	1 368	1 562
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	7	(274)	(312)
Прочие совокупные доходы/(убытки) за отчетный период, за вычетом налогов		1 094	1 250
Итого совокупный доход за отчетный период		433 988	(156 912)
Прибыль, приходящаяся на:			
акционеров Группы		433 988	(156 912)
неконтролирующие доли участия		-	-
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
акционеров Группы		433 988	(156 912)
неконтролирующие доли участия		-	-

Генеральный директор

Панарина М.Ю.

Главный бухгалтер

Терминова Н.В.

26 апреля 2017 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год по 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Фонд персонелки основных средств	Установленный законом резервный фонд	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитала
На 01 января 2015 г.	725 778	(62 762)	8 718	27 186	698 920	-	698 920
Прибыль за отчетный год	-	(158 162)	-	-	(158 162)	-	(158 162)
Прочий совокупный доход за отчетный год	-	-	1 250	-	1 250	-	1 250
Итого совокупный доход (убыток) за отчетный год	-	(158 162)	1 250	-	(156 912)	-	(156 912)
На 31 декабря 2015 г.	725 778	(220 924)	9 968	27 186	542 008	-	542 008
Прибыль за отчетный год	-	432 894	-	-	432 894	-	432 894
Прочий совокупный доход (убыток) за отчетный год	-	-	1 094	-	1 094	-	1 094
Итого совокупный доход (убыток) за отчетный год	-	432 894	1 094	-	433 988	-	433 988
На 31 декабря 2016 г.	725 778	211 970	11 062	27 186	975 996	-	975 996

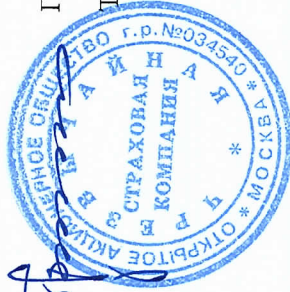
Генеральный директор

Панарина М.Ю.

Главный бухгалтер

Терминова Н.В.

26 апреля 2017 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год по 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

	2016 год	2015 год
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Премии по договорам страхования полученные	2 311 535	2 260 038
Премии по договорам перестрахования выплаченные	(35 551)	(46 139)
Страховые выплаты по договорам страхования выплаченные	(1 774 816)	(1 700 017)
Страховые выплаты по договорам перестрахования полученные	31 160	11 944
Комиссия, уплаченная по договорам перестрахования	(8 069)	(3 954)
Аквизиционные расходы	(34 391)	(31 746)
Расходы по урегулированию претензий	(130)	(192)
Общие и административные расходы	(226 063)	(197 888)
Проценты полученные	141 860	150 205
Прочие расходы, связанные со страховой деятельностью	(13 763)	(24 181)
Прочие доходы, связанные со страховой деятельностью	12 720	41
Доходы за вычетом расходов по комиссионной деятельности	18 584	4 339
Чистое увеличение/ уменьшение дебиторской задолженности	12 241	8 051
Чистое увеличение/ уменьшение прочих активов	(546)	1 165
Чистое увеличение/(уменьшение) по кредиторской задолженности	8 443	(56 895)
Чистое движение денежных средств по операционной деятельности до налогообложения	443 214	374 771
Чистое изменение по возвратам из бюджета по налогу на прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль	12 149	11 388
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности	455 363	386 159
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Чистые денежные поступления по торговым ценным бумагам	(26 180)	(85 048)
Чистые денежные поступления по средствам в кредитных организациях	186 281	(100 000)
Покупка основных средств	(2 217)	(51)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	157 884	(185 099)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов	613 247	201 060
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	1 104 192	903 132
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 717 439	1 104 192

Генеральный директор

Главный бухгалтер

26 апреля 2017 года



Панарина М.Ю.

Терминова Н.В.

(в тысячах российских рублей)

1. Основные направления деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Открытого акционерного общества «Чрезвычайная страховая компания» (далее — «Компания»), его дочерних организаций (далее — Группа).

Открытое акционерное общество «Чрезвычайная страховая компания» было зарегистрировано в Российской Федерации 3 января 1992 года.

Компания работала на основании лицензии на осуществление страховых операций:

- Лицензия Федеральной Службы Страхового Надзора С № 2708 77 на осуществление страхования от 2 февраля 2006 года;
- Лицензия Федеральной Службы Страхового Надзора П № 2708 77 на осуществление перестрахования от 6 марта 2007 года;
- Лицензия С № 2708 77 на осуществление страхования от 17 октября 2013 года, выданная Центральным Банком РФ;
- Лицензия П № 2708 77 на осуществление перестрахования от 17 октября 2013 года, выданная Центральным Банком РФ.

В ноябре 2015 Центральным Банком России произведена замена бланков лицензий:

Лицензии на осуществление страхования:	
• Добровольное имущественное страхование	СИ № 2708 от 24 ноября 2015 г.
• Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни	СЛ № 2708 от 24 ноября 2015 г.
• Обязательное государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, органов по контролю за оборотом наркотических средств и психотропных веществ, сотрудников учреждений и органов уголовно-исправительной системы.	ОС № 2708–02 от 24 ноября 2015 г.
• Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	ОС № 2708–04 от 24 ноября 2015 г.
• Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	ОС № 2708–05 от 24 ноября 2015 г.
Лицензия на осуществление перестрахования	ПС № 2708 от 24 ноября 2015 г.

Актуарное заключение по итогам актуарного оценивания деятельности Компании выдано ответственным актуарием Радченко В.И.: за 2016 год – 26.04.2017 г., за 2015 год – 25.04.2016 г.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 127006, г.Москва, Садовая-Триумфальная, д.20, стр.2

Место нахождения компании: : 127006, г.Москва, Садовая-Триумфальная, д.20, стр.2

Среднегодовая численность персонала Компании на 31 декабря 2016 года составила 128 человек (2015 г.: 144 человека).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имеет 48 филиалов (2015 г.: 48 филиалов).

Ниже представлена информация об акционерах Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года:

(в тысячах российских рублей)

Наименование	2016	2015
		Доля, %
ЗАО «Инвест Полис»	98,50	98,50
Прочие (доля менее 2 %)	1,50	1,50
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года основным акционером ЗАО «Инвест Полис» являлось ОСАО «Ингосстрах» (99,9996%). По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года у Группы отсутствовала конечная контролирующая сторона.

Приоритетными направлениями деятельности Компании является предоставление страховых услуг на территории Российской Федерации:

- коллективное страхование граждан от несчастных случаев и болезней;
- добровольное медицинское страхование;
- обязательное страхование жизни и здоровья военнослужащих;
- обязательное государственное страхование жизни и здоровья сотрудников учреждений и органов уголовно-исполнительной системы;
- страхование от несчастных случаев и болезней (по коллективному страхованию);
- обязательное страхование гражданской ответственности владельцев опасных производственных объектов;
- страхование профессиональной ответственности строителей;
- страхование гражданской ответственности владельцев (эксплуатантов) воздушных судов;
- и др.

С 2006 года ОАО «ЧСК» входит в Международную страховую группу «ИНГО».

02 ноября 2015 года ОАО «ЧСК» был актуализирован сертификат соответствия системы менеджмента качества требованиям ГОСТ ISO 9001-2011 (ISO 9001:2008). Сертификат удостоверяет, что система менеджмента качества ОАО «ЧСК» в области всех страховых услуг, в том числе перестрахования, отвечает требованиям ГОСТ ISO 9001-2011 (ISO 9001:2008).

16 декабря 2016 года ОАО «ЧСК» получила сертификат соответствия системы менеджмента качества применительно к страхованию и перестрахование №РОСС RU.3609.04ЧЖ00/ЕС.С.О.02.01.001852-16. Сертификат соответствует требованиям ГОСТ Р ИСО 9001-2015 (ISO 9001:2015).

По итогам 2016 года ОАО «ЧСК» входит в 100 российских страховщиков по объему собранных премий в сегменте добровольного и обязательного страхования (кроме ОМС и страхования жизни) по прямому страхованию (по данным Центрального Банка Российской Федерации).

ОАО «ЧСК» входит в различные профессиональные и общественные объединения, в частности, во Всероссийский союз страховщиков, Национальный союз страховщиков ответственности, Национальную Ассоциацию Страховщиков Атомной Отрасли, Российский ядерный страховой пул

Ниже представлены дочерние компании Группы, которые отражены в данной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Название	Страна регистрации	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля в уставном капитале, %
ООО «Страховая компания «Спасатель 21 века»	Российская Федерация	услуги	30.10.2005	100%

ООО «Страховая компания «Спасатель 21 века» зарегистрировано в октябре 2005 года. Место нахождения ЗАО ООО «Страховая компания «Спасатель 21 века»: 394036, г. Воронеж, ул. Коммунаров, дом 33.

Лицензия на ведение страховой деятельности ООО «Страховая компания «Спасатель 21 века» отозвана в 2005 году.

(в тысячах российских рублей)

Решением единственного участника ООО «Страховая компания Спасатель 21 века» от 03.09.2015 года принято решение о ликвидации дочерней компании. Ликвидация ООО «Страховая компания «Спасатель 21 века» как юридического лица отражена в ЕГРЮЛ записью от 11.02.2016 г. (ГРН 2163668124233).

Доходы за вычетом расходов при ликвидации дочерней компании составили 8 276 тыс.рублей (Прим. 21) и связаны с восстановлением при ликвидации дочерней компании сформированных ранее расходов по обесценению активов дочерней компании.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

Общие принципы

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

Материнская компания и ее дочерние компании обязаны вести учет и готовить финансовую отчетность для целей регулирующих органов в российских рублях в соответствии с национальным законодательством по бухгалтерскому учету и страхованию, а также сопутствующими инструкциями. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основании официальных учетных регистров с учетом поправок и перегруппировки некоторых статей для соответствия МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости, за исключением отмеченного ниже в разделе «Основные принципы учетной политики».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. рублей) за исключением величин, рассчитываемых на одну акцию, и если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты представления консолидированной финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Группы выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам МСФО.

Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Группы и вступили в силу для годовых периодов с 01.01.2016 г. (и применяются к отчетности, составленной за 2016 год или после этой даты):

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 16 и Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 38» по разъяснению допустимых методов амортизации.

Поправками установлено:

- не допускается в отношении основных средств применение метода амортизации, основанного на выручке, генерируемой в результате деятельности, в которой задействован актив;
- устанавливаются требования к выбору допустимого метода амортизации нематериальных активов в случае, когда, организация может определить преобладающий ограничивающий фактор, присущий данному нематериальному активу (в частности – выручки).

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 11» «Учет долей приобретения в совместных операциях». Поправки описывают требования, которые применяются организациями к сделкам по приобретению доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес.

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности».

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа и вложение активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием».

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое

(в тысячах российских рублей)

положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - МСФО (IFRS) 9) первоначально выпущен в ноябре 2009 года, впоследствии перевыпущен в октябре 2010 года, и внесены поправки в 2011 году, 2013 году и 2014 году, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов.

Основные отличия нового стандарта:

- в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как «оцениваемые по амортизированной стоимости», «по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток» или «по справедливой стоимости через прочий совокупный доход»; решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании; классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту; при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевого финансового инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход отчета о совокупном доходе

- финансовый инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель Группы ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»); все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка;

- все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости;

- долевыми инструментами, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка; для остальных долевыми инвестициями при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка; доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка; это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента; дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций;

- изменение справедливой стоимости финансовых обязательств, связанные с кредитным риском самой компании признаются как прочий совокупный доход;

- стандарт регламентирует отражение и раскрытие информации о воздействии изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в прочем совокупном доходе.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года, досрочное применение разрешается) выпущен в мае 2014 года и направлен на решение проблем, связанных с тем, что требования стандартов по выручке в системе МСФО и в системе ОПБУ США различались и зачастую приводили к тому, что аналогичные по экономической сути операции отражались в этих системах по-разному. Введение требований, являющихся едиными для системы МСФО и системы ОПБУ США, позволят повысить сопоставимость финансовой отчетности,готавливаемой компаниями в рамках каждой из этих систем.

Основной принцип нового стандарта заключается в том, чтобы компании признавали выручку таким образом, чтобы представить передачу товаров или услуг покупателям в суммах, отражающих возмещение (т.е. плату), на которое компания предполагает получить право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт позволит раскрывать более качественную информацию о выручке, и будет содержать указания о порядке учета операций, которые раньше не рассматривались в необходимой степени (например, выручка от предоставления услуг и последствия модификации условий договоров), а также пересмотренные указания по учету многокомпонентных соглашений.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, досрочное применение разрешается), выпущен в январе 2016 года и изменяет учет у арендаторов: любая аренда, за небольшим исключением, будет приводить к отражению активов и обязательств в отчете о финансовом положении. Согласно IFRS 16 любая аренда для арендатора рассматривается как операция финансирования.

Ключевые изменения в учете аренды в новом стандарте IFRS 16:

- вводится единая бухгалтерская модель для всех типов аренды у арендаторов

- вводится требование об отдельном учете сервисного элемента арендных договоров

Арендаторы должны использовать единый подход ко всем арендным договорам, операционная аренда в понимании МСФО 17 перестает существовать.

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты,

(в тысячах российских рублей)

досрочное применение разрешается), выпущены в январе 2016 года и касаются изменений в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью. Такими обстоятельствами являются, в том числе: изменения, обусловленные денежными потоками от финансовой деятельности; изменения, обусловленные получением или потерей контроля над дочерними организациями или прочими бизнесами; влияние изменений валютных курсов; изменения в справедливой стоимости и пр.

- «Поправки к Международному стандарту финансовой (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается), выпущены в январе 2016 года, касаются признания отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков (п. 29А МСФО (IAS) 12). Также новая редакция МСФО (IAS) 12 требует учитывать вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, относящейся к тому же самому налоговому органу и той же самой организации, против которых можно признавать вычитаемые временные разницы, что является важным аспектом при составлении консолидированной отчетности группы.

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается), выпущены в декабре 2016 года, касаются обязанности раскрывать в примечаниях к финансовой отчетности информацию о дочерних и ассоциированных организациях, совместных предприятиях и операциях, а также неконсолидируемых структурированных организациях.

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается), выпущены в декабре 2016 года, касаются изменения порядка оценки по справедливой стоимости.

Поправками разрешено инвестиционным организациям оценивать инвестиции в имеющиеся ассоциированные организации или совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». При этом решение по каждой инвестиции принимается индивидуально на момент ее первоначального признания (п. 18 МСФО (IAS) 28). Организации, не являющиеся инвестиционными, могут сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную их ассоциированными организациями или совместными предприятиями, являющимися инвестиционными, к своим дочерним организациям. Решение необходимо будет принимать отдельно в отношении каждой такой инвестиции.

Использование оценок, допущений и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует использования оценок, допущений и суждений. Такие оценки и допущения оказывают влияние на суммы активов и обязательств и условных обязательств, отражаемых в консолидированной финансовой отчетности на конец отчетного периода, а также на отражаемые суммы доходов и расходов за год. Несмотря на то, что оценки основываются на наиболее точных знаниях и суждениях руководства относительно текущих фактических данных на конец отчетного периода, реальный результат может отличаться, возможно, существенно, от данных оценок. Дополнительную информацию об использовании оценок, допущений и суждений см. в Примечании 4.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Прогнозное движение денежных средств Группы свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и страховой деятельности. Несмотря на влияние глобального кризиса ликвидности, описанного в Примечании 2, руководство уверено в способности Группы выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменный доход от инвестиции или подвержена риску, связанному с его изменением и может влиять на доход вследствие 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 (то есть наличие существующих прав, обеспечивающих текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подверженность риску, связанному с изменением переменного дохода от инвестиции, или наличие у Группы права на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При наличии у Группы менее, чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

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

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и доли неконтролирующих акционеров даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо у доли неконтролирующих акционеров.

Все внутригрупповые операции, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная 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. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости доли неконтролирующих акционеров;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает 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 составе прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

(в тысячах российских рублей)

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу полной консолидации. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера неконтролирующей доли участия.

Превышение стоимости объединения компаний над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения отражается как гудвил. В случае если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Неконтролирующие доли участия – это доли в дочерней компании, не принадлежащие Группе. Группа оценивает неконтролирующие доли участия в приобретенных компаниях на основании доли в их чистых активах. На конец отчетного периода статьи «неконтролирующие доли участия» представляют собой часть справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов и обязательств дочерних компаний, относящуюся к неконтролирующей доле участия, на дату приобретения и часть изменения капитала, относящуюся к неконтролирующей доле участия, с даты приобретения. Неконтролирующие доли участия отражаются в составе капитала.

Убытки, относимые на неконтролирующую долю участия, не превышают неконтролирующие доли участия в капитале дочерней компании, за исключением случаев, когда держатели неконтролирующих долей обязаны финансировать убытки. Такие убытки в полном объеме признаются Группой.

Классификация страховых продуктов

Договоры страхования

Договоры страхования определены как договоры, которые содержат существенный страховой риск при заключении договора, или те, которые при заключении договора содержат условия, имеющие коммерческое содержание, по которым уровень страхового риска может стать существенным. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая.

Если договор классифицирован как страховой, он остается страховым до истечения его срока, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Средства в кредитных организациях

В рамках обычной деятельности Группа размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства в кредитных организациях первоначально отражаются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций. Средства в кредитных организациях, имеющие фиксированный срок погашения, в дальнейшем переоцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается в момент ее возникновения и отражается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования включает задолженность страховых и перестраховочных компаний и брокеров по операциям перестрахования. Обязательства перед перестраховщиками оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и перестраховочного договора.

(в тысячах российских рублей)

Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение. Дебиторская задолженность по операциям перестрахования обесценивается только при наличии объективных свидетельств того, что Группе, возможно, не удастся взыскать все причитающиеся ей суммы в соответствии с условиями договора, и при условии, что эту сумму можно оценить с достаточной степенью надежности.

Финансовые активы

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» — «Объекты, удовлетворяющие требованиям хеджирования» финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при первоначальном признании они учитываются по справедливой стоимости, включая затраты, непосредственно связанные с их приобретением. После первоначального признания Группа присваивает финансовым активам соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года проводит их анализ на предмет пересмотра присвоенной им категории.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Прибыли или убытки от финансовых активов, предназначенных для торговли, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» также включаются активы, которые при первоначальном признании классифицируются предприятием как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку подобная классификация обеспечивает более уместную информацию.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, переоцениваются на отчетную дату с признанием соответствующего дохода или расхода в рамках прибылей или убытков.

Займы и дебиторская задолженность

Займы 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 финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания 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 в качестве имеющихся в наличии для продажи, не включенные ни в одну из трех вышеперечисленных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносится на счет прибылей и убытков. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(в тысячах российских рублей)

Оценка справедливой стоимости инвестиций

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методик оценки, включающих использование недавних сделок, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков.

Если справедливая стоимость долевых финансовых инструментов не поддается достаточно точной оценке, то такие финансовые инструменты оцениваются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций, или сумму, полученную при возникновении финансового обязательства. Все затраты, непосредственно связанные со сделками по приобретению инвестиций, также включаются в состав их фактической стоимости.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением результата в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения плюс, в случае финансовых обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

После первоначального отражения финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении обязательств, а также в процессе амортизации.

Предоплата и начисленный доход

Предоплата и начисленный доход включают суммы, отраженные по первоначальной стоимости, которая приближена к их справедливой стоимости, поскольку ожидается, что они используются в течение года с даты окончания отчетного периода.

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков

Обязательства по договорам страхования иным, чем договоры страхования жизни, основаны на расчетной итоговой стоимости всех возникших, но не урегулированных на конец отчетного периода убытков, как заявленных, так и нет, включая прямые расходы по урегулированию убытков. Косвенные расходы по урегулированию убытков не включаются в расчет обязательств по договорам страхования. При уведомлении об определенном типе убытка по договорам страхования иного, чем страхование жизни, а также при их урегулировании могут возникать существенные задержки, в связи с чем итоговая сумма таких убытков на конец отчетного периода не может быть достоверно определена. Обязательства рассчитываются на отчетную дату с использованием методов актуарной оценки на основании статистических данных. Обязательства не дисконтируются. Группа не создает стабилизационных резервов или резервов катастроф. Обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении только когда оно исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Резерв незаработанной премии

Часть начисленных страховых брутто-премий, относящихся к последующим периодам, отражается в составе незаработанной премии. Резерв незаработанной премии рассчитывается с учетом распределения страхового риска во время действия договора страхования. Резерв признается в момент начисления премии и распределяется в течение действия контракта в соответствии с распределением страхового риска внутри периода. Изменение резерва

(в тысячах российских рублей)

незаработанной премии отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе с целью признания дохода в том периоде, в течение которого действует покрытие страхового риска.

Проверка адекватности страховых резервов

На конец каждого отчетного периода проводится проверка адекватности страховых резервов за вычетом соответствующих отложенных расходов по заключению договоров страхования. В случае недостаточности резервов Компания создает резерв неистекшего риска и отражает его движение непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Для целей финансовой отчетности резерв неистекшего риска списывается за счет отложенных аквизиционных расходов.

Активы по договорам перестрахования

В ходе своей деятельности Группа принимает и передает риски в перестрахование. Активы по договорам перестрахования представляют собой долю перестраховщиков в страховых обязательствах по договорам страхования. Активы по договорам перестрахования оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и договора перестрахования. Оценка на предмет обеспечения осуществляется в отношении всех активов по договорам перестрахования при возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение.

Отложенные расходы по заключению договоров страхования

Расходы по заключению договоров страхования капитализируются и амортизируются равномерно в течение срока действия соответствующего договора.

Оценка на предмет обеспечения осуществляется на каждую отчетную дату. В случае, когда возмещаемая стоимость отложенных расходов по заключению договоров страхования становится меньше балансовой, балансовая стоимость списывается до возмещаемой стоимости. Возникающий убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Отложенные расходы по заключению договоров страхования также учитываются в рамках проверки адекватности страховых резервов на каждую отчетную дату.

Основные средства

Земля и здания отражаются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации зданий, скорректированной с учетом обесценения, если таковое имеется.

Переоценка выполняется с периодичностью, достаточной, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью, но не реже одного раза в два года.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода по строке фонда переоценки основных средств, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в консолидированном отчете о совокупном доходе. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочих внереализационных доходов за вычетом расходов, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Прочие категории основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части оборудования, отражаемые по факту понесения и в случае, если они отвечают критериям капитализации.

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

Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начинается с даты, когда такие активы становятся доступными для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

(в тысячах российских рублей)

	Годы
Здания	30-50
Мебель и принадлежности	2-5
Компьютеры и оргтехника	5
Транспортные средства	4
Прочее	не более 40

Улучшения арендованного имущества амортизируются в течение срока службы соответствующих арендованных активов.

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 общехозяйственных и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

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

	Годы
Лицензии и программное обеспечение	1-5

Нематериальные активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе прочих активов.

Аренда

Операционная аренда – Компания - арендатор

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 общехозяйственных и административных расходов.

Резервы под обесценение финансовых активов

Группа формирует резерв под возможное обесценение финансовых активов, если существует вероятность того, что Группа не сможет получить основную сумму долга и проценты в соответствии с договорными условиями выданных займов, финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, и прочих финансовых активов, которые учитываются по первоначальной стоимости и амортизируемой стоимости. Величина резерва под обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые от гарантий и залогов, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке таких финансовых инструментов. Для инструментов, не имеющих фиксированной даты погашения, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются с учетом периода, в течение которого Группа намеревается реализовать данный финансовый инструмент.

Оценка величины резерва основана на собственном опыте Группы и суждении руководства об уровне убытков, которые наиболее вероятно будут определены по активам в каждой категории кредитного риска, учитывая возможность обслуживания долга и кредитную историю заемщика.

Изменение резерва отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за соответствующий период.

Если стоимость финансового актива признается безнадежной к возмещению или существует уверенность в невозможности получения будущих экономических выгод от данного актива, то производится списание либо суммы самого актива (путем непосредственного уменьшения балансовой стоимости финансового актива), либо ранее сформированного резерва под обесценение данного актива (путем уменьшения балансовой стоимости резерва под обесценение против стоимости соответствующего финансового актива).

(в тысячах российских рублей)

Если сумма резерва впоследствии уменьшается в связи с событием, произошедшим после даты списания, восстановление резерва относится на соответствующий счет резерва под возможное обесценение финансовых активов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению. При оценке обесценения должны быть учтены многие факторы, включая:

- Значительные финансовые затруднения у эмитента финансового актива;
- Нарушения условий договора, такие как дефолт по процентам либо основной сумме долга;
- Уступки, предоставленные эмитенту финансового актива;
- Очевидна значительная вероятность того, что эмитент финансового актива, обанкротится в ближайшем будущем;
- Исчезновение активного рынка для финансового актива в результате финансовых затруднений или
- Наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение еще не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; и
- если Группа либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передав и не сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, при этом передала контроль над активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива и при этом не передала и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом не передала контроль над активом, актив учитывается в той части, в которой Группа осуществляет непрерывное участие в активе. Непрерывное участие в форме гарантии на переданный актив измеряется по меньшему из первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной сумме вознаграждения, которое Группа должна была бы выплатить.

(в тысячах российских рублей)

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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 ее совершения не оказывает влияния на учетную прибыль или 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 вступающего в силу на конец отчетного периода.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих общехозяйственных и административных расходов.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе собственных средств как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае приобретения Группой акций компаний Группы стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы собственного капитала как собственные акции выкупленные вплоть до момента их аннулирования или повторной эмиссии. При последующей продаже или повторной эмиссии таких акций полученная сумма включается в состав собственного капитала. Собственные акции выкупленные учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были предложены до конца отчетного периода, а также предложены или объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Резерв на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков

Резервы на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расходы, связанные с какими-либо резервами, представлены в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(в тысячах российских рублей)

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением случаев, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является вероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Премии по договорам страхования

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, начисленные премии отражаются в составе доходов на момент вступления в силу договора страхования и считаются заработанными пропорционально срокам страховых рисков в отчетном периоде к общему периоду ответственности страховщика. Доход от страховых премий по долгосрочным договорам страхования (свыше 13 месяцев) отражается ежегодно в размере подлежащих к уплате страховых премий в конкретном страховом году (в соответствии с графиком платежей) на начало каждого страхового года пропорционально срокам действия страховых рисков в отчетном периоде к соответствующему периоду ответственности страховщика.

Размер премий, подписанных на конец отчетного периода, но не полученных, определяется на основе оценок андеррайтинга или прошлого опыта и включается в состав подписанных премий.

Премии по операциям входящего перестрахования признаются в качестве выручки таким же образом, как по операциям прямого страхования, с учетом классификации страхового продукта. Премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в страховых выплатах не сальдируются в отчете о совокупном доходе.

Доходы по регрессам

Доходы по регрессам признаются по методу начисления в момент даты наступления страхового события, к которому относится получение данного регресса, и оцениваются с использованием актуарных методов оценки.

Инвестиционный доход

Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере начисления с учетом реальной доходности актива или применимой плавающей процентной ставки. Процентные доходы включают в себя амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды, которые включаются в отчетность с даты объявления цены акций без учета дивидендов.

Реализованные доходы и расходы от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и чистой балансовой стоимостью или справедливой стоимостью, соответственно. Реализованные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе на момент осуществления операции продажи в составе доходов за вычетом расходов и в доходах за вычетом расходов по инвестиционной деятельности соответственно.

Расходы по заключению договоров страхования

Расходы по заключению договоров страхования представляют собой переменные затраты, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно комиссионное вознаграждение посредникам. Данные расходы отражаются по методу начисления в тот момент, когда отражается страховая премия по договору, с заключением которого связаны понесенные расходы.

Убытки по договорам страхования и расходы на урегулирование убытков по договорам страхования

Произошедшие убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни, включают все убытки, которые произошли в течение года, в независимости от того были ли они заявлены или нет.

Расходы на урегулирование убытков включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков. В расходы на урегулирование убытков не включаются косвенные расходы, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела.

(в тысячах российских рублей)

Прочие расходы

Финансовые расходы

Процентные расходы отражаются в том периоде, когда они были понесены.

Расходы, связанные с инвестициями в недвижимость

Расходы, связанные с инвестициями в недвижимость, учитываются в качестве зачета против прочих инвестиционных доходов и отражаются по мере их понесения.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетного периода. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования и кредиторской задолженности по премиям, выраженным в иностранных валютах, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в качестве компонента заработанных премий. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета обязательств по договорам страхования, активов по договорам перестрахования и отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования, выраженных в иностранных валютах, учитываются в соответствующих строках консолидированного отчета о совокупном доходе. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах (помимо указанных выше), отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Курсовая разница и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций отражаются по статье «Курсовая разница и прибыль (убыток) от пересчета иностранных валют». На 31 декабря 2016, 2015 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 60,6569, 72,8827 руб. за 1 доллар США и 63,8111, 79,6972 руб. за 1 евро, соответственно.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Группы были сделаны следующие суждения:

Резерв под обесценение

Дебиторская задолженность по операциям страхования оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить, при этом убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Резерв под обесценение финансовых активов в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности был определен на основе существующих экономических и политических условий. Группа не имеет возможности прогнозировать, какие изменения в условиях будут иметь место в Российской Федерации и какое влияние такие изменения смогут оказать на достаточность резерва под возможное обесценение финансовых активов.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Группы (см. Прим. 3).

Несвоевременное начисление премий и комиссионных вознаграждений

Оценка премий и комиссионных вознаграждений, которые не были отражены в отчетном периоде, основывается на статистике предыдущих лет. Анализ развития начислений после отчетной даты показывает, что данный подход позволяет получить реальную сумму премий и комиссионных вознаграждений, которые будут отражены после окончания отчетного периода, но относятся к отчетному периоду. На этой же основе отражается резерв незаработанных премий и отложенные расходы по заключению договоров страхования.

(в тысячах российских рублей)

По оценкам руководства, данная тенденция в отношении анализа развития начислений после отчетной даты не изменится в будущем, и этот подход может быть использован для оценки премий и комиссионных вознаграждений, которые будут отражены в отчетности после отчетной даты, но относятся к отчетному периоду.

Доначисление доходов по регрессам

Оценка доначислений доходов, которые будут признаны в национальном учете после отчетной даты в связи с более поздним предъявлением регрессных требований, осуществляется с помощью актуарных методов с использованием статистических данных (триангуляционные методы). В качестве исходных данных используются:

- Дата страхового случая, к которому относится получение данного регресса;
- Дата начисления дохода в национальном учете;
- Сумма начисленного дохода по регрессному требованию.

Доначисление доходов осуществляется с учетом расходов на обслуживание регрессов, доли перестраховщика в регрессах и резерва сомнительных долгов по регрессам.

Обязательства по договорам страхования

Суждения и оценки в отношении расчета страховых резервов представлены в Примечании 12.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному 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 либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

- Уровень 1 – рыночные котировки 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 которые существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Стоимость зданий

Справедливая стоимость зданий определяется независимыми оценщиками на регулярной основе.

(в тысячах российских рублей)

Процесс оценки справедливой стоимости предполагает использование целого ряда моделей, основанных на различных допущениях, что позволяет получать исчерпывающие и надежные результаты. В рамках данных моделей используются три фундаментальных подхода к определению справедливой стоимости: затратный подход, сравнительный подход и метод дисконтированных денежных потоков.

В рамках затратного подхода производится расчет затрат на строительство аналогичных объектов за вычетом накопленной амортизации. Сравнительный подход предполагает, что стоимость объекта оценки может быть определена путем сравнительного анализа рыночной стоимости объектов, имеющих аналогичные физические, технические и географические характеристики. При использовании метода дисконтированных денежных потоков производится оценка ожидаемых денежных потоков исходя из наиболее обоснованных суждений руководства и с применением ставки дисконтирования. Ставка дисконтирования определяется кумулятивным методом путем суммирования безрисковой ставки (ставка процента по российским государственным облигациям) и всех рисков, связанных с инвестициями в рассматриваемый объект недвижимости.

Использование различных моделей оценки и допущений может привести к существенным расхождениям между результатами расчета справедливой стоимости. Вследствие этого итоговая стоимость объекта оценки определяется как средневзвешенное значение результатов расчетов, полученных в рамках использования подходов, примененных Группой.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Все финансовые активы классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

Уровень 1 включает финансовые активы, полностью или частично оцениваемые на основании соответствующих котировок на активном рынке. Финансовый инструмент считается котируемым на открытом рынке, если его котировки можно свободно и регулярно получать на бирже, у дилеров, брокеров, промышленных групп, агентств по оценке или регулирующих органов, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Уровень 2 включает финансовые активы, оцениваемые при помощи методики оценки, построенной на допущениях, в основе которых лежат цены наблюдаемых на рынке текущих сделок, установленные в рамках услуг по ценообразованию, а не в ходе торгов на активном рынке. Данный уровень также включает финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется на основании цен брокеров, а также активы, стоимость которых определяется на основании собственных моделей Группы. Большинство допущений для которых получены путем наблюдений на рынке.

Уровень 3 включает финансовые активы, полностью или частично оцениваемые при помощи методики оценки (модели), построенной на допущениях, которые не основаны на ценах, наблюдаемых на рынке текущих сделок с такими же инструментами, а также не основаны на имеющейся рыночной информации. Методы оценки применяются при отсутствии информации, наблюдаемой на рынке. Нерыночная информация отражает допущения Группы относительно допущений, которые участники рынка будут использовать при оценке актива. Данные показатели рассчитываются на основе наиболее достоверной информации, которая может включать собственные данные Группы.

Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в консолидированной финансовой отчетности.

5. Денежные средства и инвестиции

Денежные средства и инвестиции состояли из следующих позиций:

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
			%		%
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	5.1	1 717 439	81,28	1 104 192	66,37
в т.ч. срочные депозиты		850 000	40,23	300 000	18,03
Средства в кредитных организациях	5.2	213 719	10,11	400 000	24,04
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.3	181 809	8,60	159 390	9,59
Итого инвестиционные активы		2 112 967	100,00	1 663 582	100,00

Основной целью инвестиционной деятельности Группы является формирование фонда ликвидных и высоконадежных финансовых активов для покрытия обязательств. Для достижения указанной цели Группа использует сбалансированную инвестиционную стратегию, направленную на минимизацию рисков и поддержание рентабельности.

В таблице ниже представлен инвестиционный портфель Группы по видам инвестиционных активов:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
		%		%
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 717 439	81,28	1 104 192	66,37
в т.ч. срочные депозиты	850 000	40,23	300 000	18,03
Средства в кредитных организациях	213 719	10,11	400 000	24,04
Акции	24 681	1,17	-	-
Облигации	157 128	7,44	159 390	9,59
Итого инвестиционные активы	2 112 967	100,00	1 663 582	100,00

В 2016 году 99,44% инвестиционного портфеля Группы представляют собой активы, размещенные в российских предприятиях, 0,56% - государственные ценные бумаги Российской Федерации, в результате чего деятельность таких предприятий в целом определяет динамику инвестиционного портфеля Группы.

В 2015 году 99,69% инвестиционного портфеля Группы представляют собой активы, размещенные в российских предприятиях, 0,31% - государственные ценные бумаги Российской Федерации, в результате чего деятельность таких предприятий в целом определяет динамику инвестиционного портфеля Группы.

В таблице ниже приводится анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Облигации	24 681	-	-	24 681
Акции	157 128	-	-	157 128
	181 809	-	-	181 809

В таблице ниже приводится анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Облигации	159 390	-	-	159 390
	159 390	-	-	159 390

5.1 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в кассе	34	44
Расчетные счета	867 405	804 148
Срочные депозиты	850 000	300 000
Денежные средства и их эквиваленты	1 717 439	1 104 192

Процентная ставка по срочным депозитам в рублях РФ составила в 2016 году – 9,50%, в 2015 году 10,50% годовых.

Показатели балансовой стоимости, приведенные выше, приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения.

5.2 Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Средства в кредитных организациях	213 719	400 000
Средства в кредитных организациях	213 719	400 000

Средства в кредитных организациях представлены краткосрочными (на срок более 3 месяцев) и долгосрочными вкладами в российских банках, размещенными в рублях РФ под проценты по ставке 10,45% годовых (2015 г.: в рублях РФ под проценты по ставке 10,85% годовых).

Показатели балансовой стоимости, приведенные выше, приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

5.3 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены активами, предназначенными для торговли.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Государственные облигации	12 031	5 118
Корпоративные облигации	145 097	154 272
Корпоративные акции	24 681	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	181 809	159 390

Ниже представлены номинальные годовые процентные ставки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	%	%
Государственные облигации	0% - 14,50%	10,89%
Корпоративные облигации	10,95% - 11,49%	8,15% - 16,10%

5.4 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, состояли из следующих позиций:

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Некотируемые акции	2 500	2 500
Резерв под обесценение (Прим. 10)	(2 500)	(2 500)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, состояли на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. из некотируемых акций российских эмитентов.

6. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования состояла из следующих позиций:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность страхователей	5 390	8 792
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	2 176	2 834
Прочее	1	33
Резерв под обесценение (Прим. 10)	(1 009)	(837)
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 558	10 822

Показатели балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетные даты. Задолженность перестраховщиков включает в себя дебиторскую задолженность по договорам входящего перестрахования в сумме 2 139 тыс. рублей (2015 г.: 2 802 тыс. рублей), дебиторскую задолженность по договорам исходящего перестрахования в сумме 37 тыс. рублей (2015 г.: 32 тыс. рублей).

Резерв под обесценение включает в себя резерв под дебиторскую задолженность по прямому страхованию в сумме 506 тыс. рублей (2015 г.: 311 тыс. рублей), резерв под дебиторскую задолженность по операциям перестрахования в сумме 503 тыс. рублей (2015 г.: 526 тыс. рублей).

Операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 23.

7. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль состояли из следующих позиций:

	2016 год	2015 год
Текущий налог на прибыль	47 126	2 247
Движение отложенных налоговых активов и обязательств в связи с возникновением и реализацией временных разниц	1 145	3 432
за вычетом: отложенного налога, отраженного непосредственно в составе прочего совокупного дохода	(274)	(312)
Расход по налогу на прибыль	47 977	5 367

В 2016 году ставка для российских компаний по налогу на прибыль, не включающую доход по государственным ценным бумагам, составляла 2% по платежам в федеральный бюджет и 18% по платежам в региональный бюджет (совокупная ставка налога равняется 20%) (2015 г.: 20%). В Российской Федерации ставка федерального налога в отношении процентного дохода по государственным ценным бумагам составила 0%, 9% и 15%, в зависимости от вида ценных бумаг, а по дивидендному доходу – 9% и 15%.

Налоговые активы и обязательства состояли из следующих позиций:

50

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Текущие налоговые активы	13 705	78 377
Налоговые активы	13 705	78 377
Отложенные налоговые обязательства	34 256	33 111
Налоговые обязательства	34 256	33 111
Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли в соответствии с национальным законодательством РФ. Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок:		
	За 2016 год	За 2015 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	480 891	(152 795)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной ставке	96 178	(30 559)
Расходы/(доходы), не уменьшающие налогооблагаемую базу	(48 181)	35 926
Расход по налогу на прибыль	47 977	5 367

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на соответствующие отчетные даты состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:		
Страховые резервы	13 658	11 487
Дебиторская задолженность	165	167
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	271
Прочее	15	-
Отложенные налоговые активы	13 838	11 925
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:		
Отложенные аквизиционные расходы	2 306	2 628
Основные средства	2 615	2 876
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	233	-
Прочее	42 940	29 532
Отложенные налоговые обязательства	48 094	45 036
Отложенные налоговые обязательства (активы), нетто	34 256	33 111

В Российской Федерации налоговые правоотношения регламентируются рядом различных законодательных и нормативных актов, подверженных частым изменениям, а также зачастую противоречащих друг другу. Интерпретация руководством налогового законодательства в части, непосредственно относящейся к операциям, совершаемым Группой, может быть оспорена компетентными региональными и федеральными налоговыми органами. События последних лет в Российской Федерации дают основание полагать, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении законодательства и оценке величины налоговых обязательств, что может привести к тому, что операции и сделки, которые не были оспорены до настоящего момента, будут оспорены в будущем. Как следствие, существенная сумма дополнительного налога на прибыль, а также штрафов и пени может быть предъявлена Группе. Однако оценивать величину непредъявленных исков, которые могут последовать, а также вероятность неблагоприятного исхода представляется нецелесообразным. В рамках налоговой проверки может быть охвачен период, не превышающий трех календарных лет, непосредственно предшествующих году проведения проверки. В ряде случаев налоговая проверка может покрывать более длительные периоды.

Руководство полагает, что интерпретация соответствующего законодательства Группой отвечает требованиям компетентных органов и налоговая позиция Группы останется неизменной. Однако по причинам, упомянутым выше, государственные и местные органы могут предъявить Группе требования по уплате дополнительного налога. Величина и вероятность соответствующих требований в настоящий момент не могут быть достоверно оценены.

(в тысячах российских рублей)

Операции Группы и ее финансовое положение подвержены влиянию политической ситуации в Российской Федерации, включая применение и интерпретацию существующего и будущего законодательства. Такие возможные события могут иметь существенное влияние на операции Группы и ее финансовое положение в Российской Федерации.

8. Отложенные расходы и доходы по заключению договоров страхования

Ниже представлено движение отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования:

	2016 год			2015 год		
	Отложенные расходы по договорам страхования	Отложенные доходы по договорам перестрахо- вания	Отложенные расходы и доходы по договорам страхования, нетто	Отложенные расходы по договорам страхования	Отложенные доходы по договорам перестрахо- вания	Отложенные расходы и доходы по договорам страхования, нетто
На 1 января	13 712	(574)	13 138	10 371	(1 832)	8 539
Расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования, иного, чем страхование жизни, отложенные за период (Прим. 8)	14 886	-3 421	14 886	13 557	(574)	12 983
Формирование (восстановление) резерва неистекшего риска	-	-	-	1 950	-	1 950
Списание отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования и перестрахования	(13 645)	(574)	(13 072)	(12 166)	1 832	(10 334)
На 31 декабря	14 953	(3 421)	11 531	13 712	(574)	13 138

9. Основные средства

Движение по счетам основных средств за 2016 год представлено ниже:

(в тысячах российских рублей)

	Земля и здания	Мебель и принадлежности	Компьютеры и оборудование	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость					
31 декабря 2015 г.	13 305	2 650	2 695	3 531	22 181
Поступления	-	100	544	1 573	2 217
Перевод между категориями	-	80	(80)	-	-
Выбытие	-	(29)	(179)	(522)	(730)
Переоценка	1 102	-	-	-	1 102
31 декабря 2016 г.	14 407	2 801	2 980	4 582	24 770
Накопленная амортизация					
31 декабря 2015 г.	-	2 464	2 145	3 125	7 734
Выбытие	-	(29)	(179)	(522)	(730)
Перевод между категориями	-	(17)	17	-	-
Амортизационные отчисления (Прим. 26)	266	93	280	491	1 130
Переоценка	(266)	-	-	-	(266)
31 декабря 2016 г.	-	2 511	2 263	3 094	7 868
Остаточная стоимость					
31 декабря 2015 г.	13 305	186	550	406	14 447
31 декабря 2016 г.	14 407	290	717	1 488	16 902

Движение по счетам основных средств за 2015 год представлено ниже:

	Земля и здания	Мебель и принадлежности	Компьютеры и оборудование	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость					
31 декабря 2014 г.	11 983	2 604	2 749	3 531	20 867
Поступления	-	51	-	-	51
Выбытие	-	(5)	(54)	-	(59)
Переоценка	1 322	-	-	-	1 322
31 декабря 2015 г.	13 305	2 650	2 695	3 531	22 181
Накопленная амортизация					
31 декабря 2014 г.	-	2 427	2 064	2 753	7 244
Выбытие	-	(5)	(54)	-	(59)
Амортизационные отчисления (Прим. 26)	240	42	135	372	789
Переоценка	(240)	-	-	-	(240)
31 декабря 2015 г.	-	2 464	2 145	3 125	7 734
Остаточная стоимость					
31 декабря 2014 г.	11 983	177	685	778	13 623
31 декабря 2015 г.	13 305	186	550	406	14 447

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость основных средств в категории «Земля и здания», которая была бы отражена, если бы активы оценивались в соответствии с затратным подходом, составила 1 536 тыс. рублей (31 декабря 2015 г.: 1 576 тыс. рублей).

10. Резерв под обесценение активов

Ниже представлены изменения в резервах под обесценение активов:

(в тысячах российских рублей)

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	Прочие активы	Итого
31 декабря 2014г.	2 500	65	-	2 565
Создание (восстановление)	-	772	923	1 695
Списание	-	-	-	-
31 декабря 2015 г.	2 500	837	923	4 260
Создание (восстановление)	-	172	2 787	2 595
Списание	-	-	-	-
31 декабря 2016 г.	2 500	1 009	3 710	7 219
	Прим. 5, 21	Прим. 6	Прим. 12	

Группа создает резерв под обесценение активов при наличии вероятности того, что Группе не удастся взыскать основную сумму долга и проценты в соответствии с договорными условиями. Если не представляется возможным взыскать актив или финансовый актив не принесет Группе будущих экономических выгод, такой актив списывается (списание балансовой стоимости актива отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе) или финансовый актив списывается в счет ранее созданного резерва под обесценение.

11. Прочие активы и обязательства

Прочие активы состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы, переданные в доверительное управление	14 080	15 407
Расчеты по инвестициям	11 607	20 081
Авансы и предоплата	8 001	7 167
Дебиторская задолженность по средствам целевого финансирования	4 355	-
Запасы	899	353
Предоплаты по расчетам по обязательному социальному страхованию	893	1 145
Дебиторская задолженность по суброгации	88	88
Предоплаты по операционным налогам	-	379
Нематериальные активы	-	-
Прочие дебиторы	10 847	10 314
За вычетом резерва под обесценение прочих активов (Прим. 11)	(3 710)	(923)
Прочие активы	47 060	54 011

Прочие обязательства состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность по комиссионной деятельности	75 870	69 764
Оценочное обязательство на оплату неиспользованных отпусков	7 275	6 799
Задолженность перед доверительным управляющим по вознаграждению	1 038	1 118
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг	699	1 079
Задолженность по операционным налогам	266	140
Задолженность по расчетам по обязательному социальному страхованию	13	1 900
Кредиторская задолженность, возникшая в связи с процессом ликвидации дочерней компании	-	8 287
Расчеты с сотрудниками по заработной плате	-	15
Прочее	583	481
Прочие обязательства	85 744	89 583

(в тысячах российских рублей)

Кредиторская задолженность по комиссионной деятельности представлена премиями по договорам исходящего перестрахования, заключенным с материнской компанией Группы (ОСАО «Ингосстрах») – 75 870 тыс.рублей (2015 г.: 66 006 тыс.рублей). Часть кредиторской задолженности на сумму 199 тыс.руб. представляет собой задолженность Общества по договорам страхования, заключенным с материнской компанией Группы (ОСАО «Ингосстрах») (2015 г. - 3.759 тыс.рублей).

Операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 24.

12. Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни, состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков	1 036 450	(21)	1 036 429	1 123 651	(31 245)	1 092 406
Резерв незаработанной премии	77 055	(17 108)	59 947	73 814	(11 835)	61 979
Итого обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни	1 113 505	(17 129)	1 096 376	1 197 465	(43 080)	1 154 385

Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков может быть проанализирован следующим образом:

	2016 год			2015 год		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
На 1 января	1 123 651	(31 245)	1 092 406	629 209	(15 333)	613 876
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	1 707 158	(964)	1 706 194	1 833 920	-2 172	1 831 748
Изменение суммы убытков, произошедших в предыдущие годы	(19 543)	1 028	(18 515)	360 537	-25 684	334 853
Страховые выплаты в течение отчетного периода (Прим. 17)	(1 774 816)	31 160	(1 743 656)	(1 700 015)	11 944	(1 688 071)
На 31 декабря	1 036 450	(21)	1 036 429	1 123 651	(31 245)	1 092 406

Резерв незаработанной премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни может быть проанализирован следующим образом:

(в тысячах российских рублей)

	2016 год			2015 год		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто	Обязатель- ства по договорам страхования	Доля перестра- ховщиков в обязатель- ствах	Обязатель- ства, нетто
На 1 января	73 814	(11 835)	61 979	65 179	(10 035)	55 144
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода (Прим. 16)	2 304 926	(35 522)	2 269 404	2 220 951	(42 149)	2 178 802
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода (Прим. 16)	(2 301 685)	30 249	(2 271 436)	(2 212 316)	40 349	(2 171 967)
На 31 декабря	77 055	(17 108)	59 949	73 814	(11 835)	61 979

Обязательства по договорам страхования и активы по договорам перестрахования – условия, допущения и чувствительность величины резерва к различным факторам

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

(1) Условия

Основные виды страхования иного, чем страхование жизни, осуществляемого Группой, включают в себя страхование транспортных средств, прочее имущественное страхование и медицинское страхование. Как правило, срок покрытия рисков по таким договорам составляет 12 месяцев.

Резервы убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни (т.е. резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков, резерв расходов на урегулирование убытков) формируются для покрытия общей конечной величины урегулирования обязательств по состоявшимся убыткам, оценка которых осуществляется исходя из известных фактов на конец каждого отчетного периода.

Резервы корректируются в рамках регулярного процесса анализа по мере накопления статистики в отношении убытков, при этом происходит урегулирование отдельных убытков и принимаются заявления о новых убытках. Резервы по неурегулированным убыткам не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Процесс оценки включает в себя, главным образом, прогноз затрат по будущим убыткам с использованием комбинации методов актуарного и статистического прогнозирования, например, метода цепной лестницы. Резервы убытков анализируются отдельно по каждому виду страхования. Помимо этого, в отношении более крупных убытков осуществляется отдельная оценка ущерба оценщиками. Как правило, допущения при прогнозировании убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятного или ожидаемого исхода.

(2) Допущения

Основой для используемых в расчетах допущений является опыт Группы в отношении развития убытков прошлых периодов. Сюда входят допущения в отношении процесса рассмотрения убытков, коэффициенты инфляции убытков, консервативный подход к оценке резервов по неурегулированным убыткам, задержки в уведомлении об убытках, а также задержки в урегулировании. Для оценки степени влияния на расчеты таких внешних факторов, как судебные решения и изменения законодательства, используется субъективное суждение.

Другим существенным допущением является разделение резервов, рассчитанных на базе страхового года, в соотношении 50% к 50% на календарные годы. Это означает, что 50% резервов, относящихся к страховому году 200X, предназначены для года 200X, а 50% – для года 200X+1. Такое соотношение связано с равномерным

(в тысячах российских рублей)

распределением дат страховых случаев и дат заключения договоров страхования, а также с равномерным распределением дат начала действия страховых договоров в течение года.

(3) Чувствительность величины резерва к различным факторам

Резерв убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни, зависит от ключевых допущений, указанных выше. Влияние некоторых допущений, таких как изменения в законодательстве и факторы неопределенности в процессе оценки убытков, не поддается количественному определению. Кроме этого, из-за задержек времени между наступлением, заявлением и окончательным урегулированием убытков, величина резерва по неурегулированным убыткам основывается на оценках.

Соответственно, окончательная величина обязательства будет меняться в зависимости от последующих событий. Различия, возникающие при переоценке окончательной величины обязательств, признаются в консолидированной финансовой отчетности за последующий период.

(4) Треугольник развития убытков

В таблицах резерва убытков приведены резервы по убыткам, включая как заявленные, так и произошедшие, но не заявленные убытки, а также страховые выплаты нарастающим итогом вместе с переоценкой этих резервов на конец каждого последующего периода. В строке «Избыток /недостаток» отражается разница между суммой первоначально сформированного резерва и его последующей переоценкой (включая сумму нарастающим итогом уже оплаченных убытков).

Анализ развития убытков Группы показан за последние 3 года.

В таблицах ниже оценка убытков представлена в тыс. рублей по курсу валют на соответствующую дату.

Анализ развития убытков Группы (брутто и нетто перестрахование) можно представить в следующем виде:

(Брутто)	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков, всего	144 424	150 603	439 105	608 027	629 209	1 122 037	1 032 497

Выплачено (нарастающим итогом) к концу:

2011 г.	(114 498)						
2012 г.	(119 971)	(122 838)					
2013 г.	(122 645)	(136 139)	(359 440)				
2014 г.	(122 645)	(144 169)	(396 978)	(784 476)			
2015 г.	(123 063)	(146 790)	(413 753)	(878 728)	(814 024)		
2016 г.	(123 924)	(147 925)	(417 201)	(910 358)	(1 015 658)	(940 573)	

Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря

2011 г.	126 745						
2012 г.	123 071	135 761					
2013 г.	123 661	141 980	396 013				
2014 г.	123 661	144 239	402 312	815 380			
2015 г.	123 063	147 099	419 309	913 533	989 746		
2016 г.	124 119	148 404	418 954	920 178	1 051 269	1 102 493	

Избыток/недостаток нарастающим итогом	20 305	2 199	20 151	(312 151)	(422 060)	19 543	
Относительно первоначальных оценок	14%	1%	5%	(51)%	(67)%	2%	

(в тысячах российских рублей)

(<i>Нето</i>)	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков, всего	143 779	149 937	435 231	603 719	613 876	1 090 792	1 032 477
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:							
2011 г.	(114 326)						
2012 г.	(119 971)	(122 770)					
2013 г.	(122 645)	(136 139)	(359 398)				
2014 г.	(122 645)	(144 160)	(396 978)	(784 476)			
2015 г.	(123 063)	(146 790)	(413 753)	(878 728)	(804 252)		
2016 г.	(123 924)	(147 925)	(417 201)	(910 358)	(975 749)	(910 377)	
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря							
2011 г.	126 745						
2012 г.	123 071	135 761					
2013 г.	123 661	141 980	395 600				
2014 г.	123 661	144 239	402 312	815 373			
2015 г.	123 063	147 099	419 309	913 499	948 729		
2016 г.	124 119	148 404	418 954	920 178	1 011 340	1 072 277	
Избыток/недостаток нарастающим итогом	19 660	1 533	16 277	(316 459)	(397 464)	18 515	
Относительно первоначальных оценок	14%	1%	4%	(52)%	(65)%	2%	

13. Прочие обязательства по страхованию

Прочие обязательства по страхованию состояли из следующих позиций:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность и предоплата по операциям страхования и сострахования	8 854	5 180
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	5 027	6 453
Задолженность по операциям перестрахования	2 470	3 657
Прочие обязательства по страхованию	16 351	15 290

Часть кредиторской задолженности по операциям перестрахования представлена премиями по договорам исходящего перестрахования, заключенным с материнской компанией Группы (ОСАО «Ингосстрах») и составляет 778 тыс. рублей (2015 г.: 369 тыс. рублей).

Кредиторская задолженность материнской компании Группы (ОСАО «Ингосстрах») по операциям прямого страхования составляет 3 801 тыс. рублей (2015 г.: 150 тыс. рублей).

Операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 24.

(в тысячах российских рублей)

14. Капитал

На 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года количество акций Компании в обращении составляет 200 000 штук, общей номинальной стоимостью 630 000 тыс. рублей. Уставный капитал отражен в отчетности МСФО с учетом влияния гиперинфляции (95 778 тыс. рублей) на общую сумму 725 778 тыс. рублей.

Номинальная стоимость каждой акции составляет на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года 3 150 рублей. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены. Уставный капитал был сформирован за счет взносов акционеров, внесенных в рублях, а также за счет средств распределения прибыли Группы. Акционеры имеют право на получение дивидендов и других выплат из капитала в рублях. Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности Компании и ее дочерних обществ, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ).

На 31 декабря 2016 года распределяемые резервы, представленные нераспределенной прибылью и добавочным капиталом, согласно отчетности Группы, составленной по РПБУ, составили 284 739 тыс. рублей, а прибыль за год составила 170 703 тыс. рублей (2015 г.: распределяемые резервы 54 933 тыс. рублей и прибыль за год 17 333 тыс. рублей).

При этом распределяемые резервы Компании, согласно отчетности, составленной по РПБУ, составили на 31 декабря 2016 года 284 739 тыс. рублей, а прибыль за год – 170 703 тыс. рублей (2015 г.: распределяемые резервы – 113 221 тыс. рублей, прибыль за год – 17 436 тыс. рублей).

Сумма нераспределяемых резервов составила на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года 657 186 тыс. рублей. Нераспределяемые резервы представляют собой уставный капитал и резервный фонд, который создается в соответствии с законодательством Российской Федерации для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или условные обязательства.

Фонд переоценки основных средств

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий в соответствии с МСФО (IAS) 16.

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражает увеличение и уменьшение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Прочие резервы

Прочие резервы включают в себя:

Общий резервный фонд

Резервный фонд создается в соответствии с законодательством Российской Федерации для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или потенциальные обязательства. Данный фонд был создан в соответствии с уставом Компании, который предусматривает создание фонда для указанных целей в размере, составляющем не менее 5% от величины уставного капитала Компании, отраженной в отчетности, составленной по РПБУ.

Сумма резервного фонда составляет на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года 27 186 тыс. рублей.

15. Договорные и условные обязательства

Условия деятельности

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и процессов, происходящих в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к снижению валового внутреннего продукта, нестабильности на рынках капитала, повышению уровня безработицы и увеличению числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц.

(в тысячах российских рублей)

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Глобальные риски – в частности, риски замедления роста экономики Европейского союза и стран с формирующимися рынками – высоко значимы для России, прежде всего с точки зрения динамики экспорта и рисков дальнейшего снижения цены на нефть.

Ключевой причиной спада экономики стали структурные дисбалансы в развитии различных отраслей. В период высоких цен на нефть, и свободного доступа к рынку международного капитала, данные перекосы не проявлялись столь очевидно. Однако после ухудшения внешней среды, внутренние проблемы привели к падению ВВП. Банковский сектор в первую очередь столкнулся с последствиями западных санкций. Ограничение доступа к финансовым ресурсам западных государств стало новым вызовом для большинства финансовых учреждений. В результате многие банковские структуры были вынуждены обращаться за государственной поддержкой. Еще одним сектором экономики, который понес существенные потери, стали энергетические компании. Снижение цен на нефть отразилось на показателях крупнейших нефтяных компаний, которые являются ключевыми налогоплательщиками.

Финансовая ситуация в России в 2016 году также зависит от тенденций нефтяного рынка, прогнозы которого не вселяют особого оптимизма. Ранее правительство планировало сохранить трехпроцентный дефицит бюджета, однако снижение стоимости нефти вынудит искать дополнительные средства для стабилизации бюджетных поступлений. Главной проблемой остается решение бюджетного вопроса.

27 января 2015 года агентство Standard & Poor's снизило долгосрочный и краткосрочный рейтинги России по обязательствам в иностранной валюте до «BB+/В» с «BBB-/А-3», прогноз рейтингов – "негативный". Кроме того, долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в национальной валюте были уменьшены до «BBB-/А-3» с «BBB/А-2».

18 марта 2016 год агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочный и краткосрочный рейтинги России по обязательствам в иностранной валюте на уровне «BB+/В», прогноз рейтингов – "негативный". Кроме того, долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в национальной валюте были также подтверждены на уровне до «BBB-/А-3» с «BBB/А-2».

2015 год на страховом рынке России прошел под знаком негативных тенденций, что стало отражением общеэкономического спада. Несмотря на номинальный рост страховых премий, в реальном выражении с учетом роста стоимости объектов страхования из-за падения рубля и соответственно с учетом роста страховых тарифов, рынок показал почти обвальное падение.

В 2016 году, после трехлетнего замедления, страховой рынок показал максимальный рост за последние четыре года. По данным Банка России, объем страхового рынка по итогам 2016 года достиг 1 181 млрд рублей, темпы прироста взносов составили 15,3%. В то же время без учета сегмента страхования жизни темпы прироста взносов составили всего 7,9% за 2016 год по сравнению с 2015-м, не дотянув 0,7 п. п. до уровня 2013 года. Квартальные темпы прироста страховых взносов росли три квартала подряд с начала 2016 года и в IV квартале показали понижающую динамику. Положительная квартальная динамика страховых премий была обусловлена активным продвижением инвестиционных продуктов страхования жизни, остаточным эффектом от повышения тарифов ОСАГО, оживлением в сегменте страхования от несчастных случаев и болезней и восстановлением рынка страхования юридических лиц после падения годом ранее. Замедление квартальных темпов прироста взносов до 16% (до 5,9% без учета страхования жизни) в последнем квартале 2016 года объясняется отрицательной динамикой квартальных премий по ОСАГО, а также снижением темпов прироста взносов по страхованию от несчастных случаев и болезней и ДМС после пика роста в III квартале.

В 2016 году на базе ВСС было создано СРО страховщиков. Вступление в СРО для страховых компаний должно закончиться к июлю 2017 года.

В секторе перестрахования в России была создана Национальная перестраховочная компания (НПК) как дочерняя структура Банка России для формирования дополнительного уровня защиты по санкционным рискам. Деятельность компании регулируется специальным федеральным законом. В полную силу НПК, получившая лицензию в октябре 2016 года, заработает с начала 2017 года, компания в основном сформировала управленческую команду.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группе предъявляются судебные иски и претензии. По мнению руководства, общий размер обязательств (при их наличии), возникающих по таким искам и претензиям, не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

(в тысячах российских рублей)

16. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование

Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование, состояли из следующих позиций:

	2016 год	2015 год
Прямое страхование	2 275 180	2 184 074
Входящее перестрахование	29 746	36 877
Премии, подписанные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	2 304 926	2 220 951
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(3 241)	(8 635)
Итого премии, заработанные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	2 301 685	2 212 316
Доля перестраховщиков в премиях по договорам страхования иного, чем страхование жизни	35 522	42 149
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(5 273)	(1 800)
Итого доля перестраховщиков в премиях, заработанных по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	30 249	40 349
Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	2 271 436	2 171 967

17. Произошедшие убытки, нетто перестрахование

Произошедшие убытки, нетто перестрахование включали следующие позиции:

	2016 год	2015 год
Страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни		
Прямое страхование	(1 759 888)	(1 692 031)
Входящее перестрахование	(14 928)	(7 986)
Итого страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(1 774 816)	(1 700 017)
Изменение обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, всего	87 201	(494 442)
Итого произошедшие убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(1 687 615)	(2 194 459)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	31 160	11 944
Доля перестраховщиков в изменении обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(31 224)	15 912
Итого доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(64)	27 856
Расходы на урегулирование убытков	(132)	(192)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(1 687 811)	(2 166 795)

18. Расходы и доходы по заключению договоров страхования

Расходы и доходы по заключению договоров страхования включали следующие позиции:

	2016 год	2015 год
Расходы по заключению договоров страхования иного, чем страхование жизни		
Расходы по заключению договоров прямого страхования	34 391	31 747
Формирование (списание) резерва неистекшего риска	-	(1 950)
Изменение отложенных расходов по заключению договоров страхования, всего	1 607	(2 649)
Итого расходы по заключению договоров страхования, всего	35 998	27 148

(в тысячах российских рублей)

19. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы состояли из следующих позиций:

	2016 год	2015 год
Заработная плата и бонусы	133 553	113 808
Расходы по социальному страхованию	26 861	24 903
Прочие расходы по расчетам с сотрудниками	883	571
Заработная плата и прочие выплаты	161 297	139 282
Амортизационные отчисления на:		
- основные средства (Прим. 9)	1 130	789
- нематериальные активы	-	2
Использование помещений и аренда	34 024	32 752
Банковские комиссии	8 473	11 330
Юридические и консультационные услуги	4 208	6 165
Страхование	5 056	4 626
Прочие расходы по эксплуатации	3 635	2 316
Связь	3 498	2 996
Охрана	3 010	3 010
Представительские расходы	2 178	2 309
Командировочные и сопутствующие расходы	951	1 004
Канцелярские принадлежности	903	1 019
Маркетинг и реклама	881	1 238
Ремонт и обслуживание офисного оборудования	860	1 785
Ремонт и техническое обслуживание транспортных средств	897	951
Взносы в НКО	686	604
Операционные налоги	489	947
Транспортные услуги	102	130
Прочее	3 628	2 013
Прочие общехозяйственные и административные расходы	214 906	215 268

20. Прочие доходы за вычетом расходов по операциям страхования

Прочие доходы за вычетом расходов по операциям страхования состояли из следующих позиций:

	2016 год	2015 год
Прочие доходы		
Доходы от посреднической деятельности	7 454	8 812
Доход по суброгации	2 462	681
Прочие доходы по операциям страхования	82	323
	9 998	9 816
Прочие расходы		
Расходы по взносам в НССО	3 088	2 654
Расходы, связанные с сопровождением договоров страхования	12 124	10 925
	15 212	13 579
Прочие доходы за вычетом расходов по операциям страхования	(5 525)	(3 763)

21. Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности

	2016 год	2015 год
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Продажа и погашение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	981	1 563
Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 166	3 041

(в тысячах российских рублей)

	2 147	4 604
Процентный доход		
Банковские депозиты	99 152	81 148
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 470	17 846
Расчетные банковские счета (денежные средства)	22 239	12 011
	141 861	111 005
Доходы за вычетом расходов от реализации основных средств	59	12
Доходы за вычетом расходов при ликвидации дочерней компании	8 276	
Прочие инвестиционные доходы (расходы)	(5 967)	(6 160)
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	146 376	109 461

Расходы за вычетом доходов от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают расходы за вычетом доходов от переоценки реализованных и погашенных, а также расходы за вычетом доходов от переоценки нерезализованных финансовых активов.

22. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Группы. Основными рисками, связанными с деятельностью Группы, являются страховой риск, кредитный риск, а также риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют и акций. Ниже приведено описание политики Группы в отношении управления данными рисками.

Активы и обязательства по договорам страхования, отраженные свернуто в консолидированном отчете о финансовом положении, отражены в примечании развернуто для целей отражения управления рисками по группам активов и обязательств Группы, связанным со страховой деятельностью. Для консолидированного отчета о финансовом положении развернутое отражение указанных активов и обязательств не является существенным для понимания отчетности.

Система управления

Одним из приоритетов Группы является постоянное развитие системы управления рисками в соответствии с изменениями ландшафта рисков. Управление рисками представляет собой непрерывный процесс, в котором принимают участие все сотрудники, подразделения и руководство Группой. Данный подход позволяет оперативно реагировать на изменение ландшафта рисков и принимать меры по управлению возникающими рисками.

В Группе установлены основные принципы и порядок, определяющие готовность Группы к принятию рисков и управление рисками, а также внутренний контроль и нормы делового поведения. Данные принципы, в частности, включают следующее: лимиты на андеррайтинг, лимиты собственного удержания и требования к участникам перестраховочной защиты Группы, а также инвестиционную политику, основные принципы управления валютными рисками и рисками ликвидности.

Группа уделяет особое внимание мониторингу и оценке стоящих перед Группой рисков и возможностей. Модель оценки уровня допустимого риска и анализа соответствия новых рисков данному уровню позволяет руководству Группы отслеживать динамику рисков, принимать соответствующие управленческие решения и осуществлять эффективную стратегию развития бизнеса.

Система управления капиталом

Основной источник капитала Группы – это средства акционеров (Прим. 14).

Нормативно-правовая структура

Операционная деятельность Группы также подчиняется требованиям законодательства, в юрисдикциях которого находятся компании Группы. Данными требованиями не только предписывается необходимость утверждения и мониторинга деятельности, но и налагаются некоторые ограничения, например, в отношении достаточности капитала для минимизации риска дефолта или несостоятельности страховых компаний для выполнения

(в тысячах российских рублей)

непредвиденных обязательств при их возникновении. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группой полной мере соблюдены все внешние требования в отношении маржи платежеспособности и достаточности капитала. Ниже приведен расчет фактической маржи платежеспособности:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Подписанная премия по Группе по Российским стандартам бухгалтерского учета (РПБУ)	2 799 301	2 645 188
Нормативный размер маржи платежеспособности	480 000	480 000
Фактический размер маржи платежеспособности	941 925	770 408
Отклонение фактического размера от нормативного	461 925	290 408
Фактический размер маржи платежеспособности, %	33,65%	29,12%
Норматив маржи платежеспособности, %	17,15%	18,15%

Структура управления активами и пассивами

Группа подвергается влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Данные риски можно проследить как по таблице, где раскрыт риск ликвидности, так и по таблице, где раскрыт валютный риск.

Страховой риск

Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты. Основной риск, с которым сталкивается Группа при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические убытки и выплаты превысят балансовую стоимость страховых обязательств. На данный риск влияет частота убытков, их существенность, превышение фактических выплат над первоначальными оценками и последующее изменение первоначальной оценки резерва.

Тарификация и андеррайтинг

Группа тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга, вводит нормативы и ограничения в отношении лиц, наделенных правом принятия рисков, а также характера и допустимых лимитов риска. Мониторинг лимитов осуществляется непрерывно. В Группе установлен порядок анализа убытков с целью оценки возможности урегулирования по всем новым и текущим претензиям, а также расследования возможного мошенничества при предъявлении убытков к возмещению.

Для минимизации рисков в корпоративных видах страхования решение о приеме на страхование наиболее крупных рисков принимается коллегиальным органом, состоящим из руководителей подразделений Группы и утверждается генеральным директором.

Договоры страхования иного, чем страхование жизни

Размер обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, прежде всего по осуществлению страховых выплат рассчитывается с использованием стандартных актуарных моделей прогнозирования убытков по каждому основному виду страхования.

Перестрахование осуществляется на различных условиях (квотное перестрахование, эксцедент убыточности, эксцедент убытка) с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования и территории. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при оценке обязательств по соответствующим договорам страхования, и представлены в отчете о финансовом положении свернуто в составе обязательств по договорам страхования. Для целей раскрытия управления рисками соответствующие активы раскрыты развернуто. В связи с несущественностью сумм активов по перестрахованию свернутое отражение в консолидированном отчете о финансовом положении не является существенным для понимания отчетности пользователями.

Обязательства Группы по договорам страхования по основным видам страхования:

(в тысячах российских рублей)

	На 31 декабря 2016 г.			На 31 декабря 2015 г.		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Обязательства, нетто
Личное страхование	1 038 277	-	1 038 277	1 068 462	-	1 068 462
Автострахование, страхование морского и водного транспорта	628	-	628	1 111	-	1 111
Страхование имущества	4 248	(1 251)	2 997	60 133	(28 893)	31 240
Страхование ответственности и финансовых рисков	70 352	(15 878)	54 474	67 759	(14 187)	53 572
Итого (Прим. 11)	1 113 505	(17 129)	1 096 376	1 197 465	(43 080)	1 154 385

Географическая концентрация - все обязательства по договорам страхования Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года находятся на территории РФ.

Финансовый риск

(1) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск невыполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Группа осуществляет управление уровнем принимаемого кредитного риска при помощи комплексной политики в области кредитного риска, где излагается оценка и определение факторов, представляющих собой кредитный риск для Группы; устанавливаются лимиты потенциального риска по одному заемщику, группам заемщиков, а также отраслевым и географическим сегментам с учетом прав взаимозачета в случаях, когда контрагенты одновременно являются дебитором и кредитором; устанавливаются правила получения обеспечения и гарантий; порядок направления отчетов о потенциальных кредитных рисках и нарушениях в контролирующие органы; порядок контроля за соблюдением политики в области кредитного риска и анализа этой политики на предмет изменения экономических условий.

Ниже кратко излагается методика Группы по управлению кредитным риском:

Перестрахование

Несмотря на то, что Группа может заключать договоры перестрахования, она не освобождается от своих прямых обязательств перед своими страхователями, поэтому существует кредитный риск по доле перестраховщика в той степени, в которой перестраховщик не способен выполнить свои обязательства по договорам перестрахования.

Финансовые инструменты

Вследствие мирового финансового кризиса в Группе была скорректирована система риск-менеджмента инвестиционного портфеля, а также ужесточены требования к кредитному качеству эмитентов и контрагентов. Позиции, характеризующиеся повышенным риском, были сокращены до приемлемого для Группы уровня.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования сохраняется в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре страхования, а по истечении этого срока премия должна быть оплачена, либо договор может быть расторгнут.

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Следовательно, суммы максимального кредитного риска представлены в отчете о финансовом положении и информации, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности. Максимальный размер кредитного риска по каждому финансовому активу равен его балансовой стоимости, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении.

(в тысячах российских рублей)

Группа рассматривает все необесцененные финансовые активы в качестве финансовых активов, характеризующихся хорошим кредитным качеством.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном независимыми международными рейтинговыми агентствами ("Standard&Poor's" (S&P), "Moody's", "A.M.Best" или "Fitch"). Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива:

- финансовые активы с рейтингом от AAA до BBB (по шкале, используемой S&P, или аналогичной шкале, используемой другими агентствами, упомянутыми выше), рассматриваются в качестве активов с высоким кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от BB до B рассматриваются в качестве финансовых активов со стандартным кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от CCC и ниже, а также финансовые активы, не имеющие рейтингов международных рейтинговых агентств, рассматриваются в качестве финансовых активов с кредитным качеством ниже стандартного.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными:

На 31 декабря 2016 г.			
	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандартного качества
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 717 405	-
Средства в кредитных организациях	-	213 719	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	189 809	-
			Итого

На 31 декабря 2015 г.			
	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандартного качества
Денежные средства и их эквиваленты	858 501	245 637	-
Средства в кредитных организациях	200 000	200 000	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	152 289	7 101
			Итого

Концентрация риска по географическому признаку

По состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года все активы и обязательства Группы размещены на территории РФ.

(2) Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Группы мобилизовать средства для выполнения денежных обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыплаты контрагентом по договорному обязательству, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Основным риском ликвидности, которому подвергается Группа, является ежедневное обращение к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования, а также в связи с наступлением срока погашения долговых ценных бумаг. Основная часть депозитов Группы размещены на условиях, подразумевающих возможность их немедленного расторжения без потери основной суммы заработанного инвестиционного дохода, что является главным инструментом защиты против риска ликвидности в случае наступления каких-либо непредвиденных обстоятельств.

(в тысячах российских рублей)

Ниже представлены активы и обязательства Группы, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на 31 декабря 2016 года срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения:

	31 декабря 2016 г.					
		От 1 до	От 3 до	Свыше	На	
	До года	3 лет	5 лет	5 лет	неопреде- ленный срок	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 717 439	-	-	-	-	1 717 439
Средства в кредитных организациях	213 719	-	-	-	-	213 719
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	100 738	81 071	-	-	-	181 809
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 558	-	-	-	-	6 558
Активы по договорам перестрахования	17 118	10	1			17 129
Текущие налоговые активы	13 705	-	-	-	-	13 705
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	14 953	-	-	-	-	14 953
Основные средства	-	-	-	-	16 902	16 902
Прочие активы	47 060	-	-	-	-	47 060
Итого активы	2 131 290	81 081	1	-	16 902	2 229 274
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	960 485	149 799	3 075	146		1 113 505
Прочие обязательства по страхованию	8 893	-	-	7 458	-	16 351
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	3 422					3 422
Отложенные налоговые обязательства	34 256	-	-	-	-	34 256
Прочие обязательства	85 723	21	-	-	-	85 744
Итого обязательств	1 092 779	149 820	3 075	7 604	-	1 253 278
Нетто-позиция	1 038 511	(68 739)	(3 074)	(7 604)	16 902	975 996

Ниже представлены активы и обязательства Группы, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения:

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2015 г.					Итого
	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	На неопределенный срок	
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 104 182	-	-	-	-	1 104 182
Средства в кредитных организациях	400 000	-	-	-	-	400 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	100 796	48 468	-	10 126	-	159 390
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 746	76	-	-	-	10 822
Активы по договорам перестрахования	29 800	13 212	68	-	-	43 080
Текущие налоговые активы	78 377	-	-	-	-	78 377
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	13 712	-	-	-	-	13 712
Основные средства	-	-	-	-	14 447	14 447
Прочие активы	54 011	-	-	-	-	54 011
Итого активы	1 791 634	61 756	68	10 126	14 447	1 878 031
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования	1 059 432	136 018	2 015	-	-	1 197 465
Прочие обязательства по страхованию	8 214	-	-	7 076	-	15 290
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	574	-	-	-	-	574
Отложенные налоговые обязательства	33 111	-	-	-	-	33 111
Прочие обязательства	88 988	43	-	552	-	89 583
Итого обязательств	1 190 319	136 061	2 015	7 628	-	1 336 023
Нетто-позиция	601 315	(74 305)	(1 947)	2 498	14 447	542 008

Рыночный риск

Группа подвергается влиянию рыночных рисков. Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок) и рыночных цен (ценовой риск). При этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Группа структурирует рыночный риск, который она берет на себя, по уровням, с применением инвестиционной политики, которая определяет факторы, представляющие рыночный риск для Группы; базу, используемую для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств; структуру распределения активов и лимитов в портфеле; показатели диверсификации по типу инструмента.

(1) Валютный риск

Группа подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств. Основные операции Группы осуществляются в российских рублях, и валютный риск возникает, главным образом, в отношении доллара США и евро, доля операций в валюте в Группе незначительна.

В следующей таблице представлена информация об уровне валютного риска для Группы на отчетные даты с разделением активов и обязательств по основным валютам. Информация представлена в тыс. рублей:

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2016 г.			
	Рубли	Долл. США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 717 156	283	-	1 717 439
Средства в кредитных организациях	213 719	-	-	213 719
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	181 809	-	-	181 809
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 558	-	-	6 558
Активы по договорам перестрахования	17 129	-	-	17 129
Текущие налоговые активы	13 705	-	-	13 705
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	14 952	-	-	14 952
Основные средства	16 902	-	-	16 902
Прочие активы	47 060	-	-	47 060
Итого активы	2 228 990	283	-	2 229 273
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	1 113 505	-	-	1 113 505
Прочие обязательства по страхованию	16 351	-	-	16 351
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	3 421	-	-	3 421
Отложенные налоговые обязательства	34 256	-	-	34 256
Прочие обязательства	85 744	-	-	85 744
Итого обязательства	1 253 277	-	-	1 253 277
Нетто-позиция	975 713	283	-	975 996

	31 декабря 2015 г.			
	Рубли	Долл. США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 103 850	342	-	1 104 192
Средства в кредитных организациях	400 000	-	-	400 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	159 390	-	-	159 390
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 822	-	-	10 822
Активы по договорам перестрахования	43 080	-	-	43 080
Текущие налоговые активы	78 377	-	-	78 377
Отложенные расходы по заключению договоров страхования	13 712	-	-	13 712
Основные средства	14 447	-	-	14 447
Прочие активы	54 011	-	-	54 011
Итого активы	1 877 689	342	-	1 878 031
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	1 197 465	-	-	1 197 465
Прочие обязательства по страхованию	15 290	-	-	15 290
Отложенные доходы по заключению договоров перестрахования	574	-	-	574
Отложенные налоговые обязательства	33 111	-	-	33 111
Прочие обязательства	89 583	-	-	89 583
Итого обязательства	1 336 023	-	-	1 336 023
Нетто-позиция	541 666	342	-	542 008

Основные денежные потоки (доходы и операционные расходы) Группы выражены главным образом в рублях.

Анализ гипотетического влияния изменений курсов иностранных валют на статьи доходов, расходов и собственного капитала показывает, что изменение курсов иностранных валют не оказывает существенного влияния на финансовые результаты Группы.

(в тысячах российских рублей)

(2) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок. Все финансовые активы Группы, приносящие процентный доход, представляют собой инструменты с фиксированными процентными ставками.

Эффективные среднегодовые процентные ставки для монетарных финансовых инструментов (процентных активов / процентных обязательств) на 31 декабря 2016, 2015 годов приведены в Примечании 5 (все финансовые инструменты Группы на указанные даты выражены в рублях РФ).

Группа регулярно отслеживает ситуацию с процентными ставками во избежание возможности возникновения существенного риска изменения процентных ставок, а также вытекающего из него риска, связанного с движением денежных средств.

Риск изменения среднерыночных процентных ставок в отношении ценных бумаг, учитываемых в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа оценивает как несущественный по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

(3) Ценовой риск

Ценовой риск Группы связан с финансовыми активами и обязательствами, стоимость которых подвержена колебаниям в результате изменения рыночных цен. Данные финансовые активы представлены долевыми финансовыми инструментами.

Такие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, подвержены ценовому риску в связи с изменением рыночной стоимости инструментов, которое может быть вызвано как факторами, специфическими для данных конкретных инструментов или его эмитентов, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Управление такими рисками в Группе осуществляется путем установления целей и ограничений в отношении инвестиций и контроля за ними, создания планов диверсификации, лимитов в отношении инвестиций.

23. Операции со связанными сторонами

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.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2016, 2015 годы представлены ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы		
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	180	217
Прочие активы	1 677	1 118
	1 857	1 335
Обязательства		
Прочие обязательства по страхованию	4 579	519
Прочие обязательства	76 069	67 764
	60 848	68 283
	2016 год	2015 год
Доходы и расходы		
Премии, заработанные по договорам страхования, всего	7 266	3 545
Доля перестраховщиков в премиях, заработанных по договорам страхования	(4 704)	(2 852)
Комиссии по договорам входящего перестрахования	(1 008)	(1 612)

(в тысячах российских рублей)

Доходы по комиссионной деятельности	748 100	730 882
Расходы по комиссионной деятельности	(729 516)	(726 543)
	<u>20 138</u>	<u>(125)</u>

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включало следующее:

	2016 год	2015 год
Заработная плата и прочие выплаты	12 585	16 110
Расходы по социальному страхованию	2 391	2 841
	<u>14 976</u>	<u>18 951</u>

24. События после отчетной даты

События после отчетной даты, которые могли бы оказать влияние на деятельность Группы, отсутствуют.

Генеральный директор  Панарина М.Ю.

Главный бухгалтер  Терминова Н.В.

26 апреля 2017 года

