АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
О ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
"СТРАХОВАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ "ЭНЕРГОГАРАНТ"
И ЕГО ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

ЗА 2017 ГОД

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора 3
Консолидированный отчет о финансовом положении 5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 7
Консолидированный отчет о движении денежных средств 8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность 11
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность 11
3. Основы представления отчетности 12
4. Существенные положения учетной политики 12
5. Денежные средства и их эквиваленты 25
6. Депозиты и прочие размещенные средства в банках 25
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка 26
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи 26
9. Дебиторская задолженность по операциям страхования 27
10. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность 28
11. Страховые резервы и доля перестраховщиков в страховых резервах 28
12. Инвестиционное имущество 32
13. Нематериальные активы 32
14. Основные средства 33
15. Отложенные аквизиционные доходы и расходы 34
16. Прочие активы 34
17. Займы и прочие привлеченные средства 34
18. Кредиторская задолженность по операциям страхования 34
19. Прочие обязательства 35
20. Уставный капитал 35
21. Резервы переоценки 35
22. Прочие распределения в пользу акционеров 36
23. Страховые премии – нетто-перестрахование 36
24. Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование 36
25. Расходы по ведению операций по страхованию, - нетто-перестрахование 37
26. Прочие доходы и расходы по страхованию 37
27. Процентные доходы 38
28. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи 38
29. Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом 38
30. Общие и административные расходы 39
31. Прочие доходы и расходы 39
32. Налог на прибыль 39
33. Управление рисками 42
34. Управление капиталом 49
35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств 50
36. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности 54
37. Операции со связанными сторонами 54
38. Условные и непредвиденные обязательства 54
39. События после отчетной даты 54

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

АКЦИОНЕРАМ ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "СТРАХОВАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ "ЭНЕРГОГАРАНТ"

Мнение

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества "Страховая акционерная компания "ЭНЕРГОГАРАНТ" и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе "Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности" нашего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

"АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"

Е.Е. Авдеев
Заместитель Генерального директора по услугам международного аудита
ЗАО "АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"
на основании доверенности №004-АФ-2018 от 12.01.2018

27 апреля 2018 года

Аудируемое лицо
Публичное акционерное общество
"Страховая акционерная компания "ЭНЕРГОГАРАНТ"
ОГРН 1027739068060
115035, РФ, г. Москва, Садовническая набережная, д.23

Аудиторская организация
Закрытое акционерное общество
"АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"
ОГРН 1027700190253
111123, РФ, г. Москва, ул. 1-я Владимирская, д. 10А, стр. 1
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации "Содружество"
ОРНЗ 11606054850

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г. (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Приме-чания	31.12.2017	31.12.2016
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 368 427	3 493 307
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	6	4 249 463	4 567 447
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	7	17 871	17 311
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	2 746 272	1 153 745
Дебиторская задолженность по операциям страхования	9	1 382 290	1 248 186
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	10	127 494	115 808
Доля перестраховщиков в страховых резервах	11	306 475	348 249
Инвестиционное имущество	12	44 341	44 781
Нематериальные активы	13	16 846	9 901
Основные средства	14	2 057 635	2 273 685
Отложенные аквизиционные расходы	15	1 155 785	995 564
Требования по текущему налогу на прибыль		81 745	32 403
Отложенные налоговые активы	32	7 875	1 027
Прочие активы	16	333 631	308 772
Итого активов		**15 896 150**	**14 610 186**
Обязательства			
Займы и прочие привлеченные средства	17	16 912	22 952
Кредиторская задолженность по операциям страхования	18	1 055 071	925 685
Страховые резервы	11	9 299 573	8 624 565
Отложенные аквизиционные доходы	15	35 353	31 683
Обязательство по текущему налогу на прибыль		27 127	11 892
Отложенные налоговые обязательства	32	474 486	390 602
Прочие обязательства	19	331 724	213 183
Итого обязательств		**11 240 246**	**10 220 562**
Капитал			
Уставный капитал	20	2 448 326	2 448 326
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(856)	(856)
Резервный капитал		66 705	63 091
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	21	16 378	1 077
Резерв переоценки основных средств	21	1 188 847	1 349 642
Нераспределенная прибыль		920 310	513 546
Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании		**4 639 710**	**4 374 826**
Доля неконтролирующих акционеров		16 194	14 798
Итого капитал		**4 655 904**	**4 389 624**
Итого капитал и обязательства		**15 896 150**	**14 610 186**

Генеральный директор _____ / Васильев С.К.

Главный бухгалтер _____ / Капитонова О.С.

27 апреля 2018 года

Примечания, расположенные на страницах 11-53 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

Наименование показателя	Примечания	2017 год	2016 год
Страховая деятельность			
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:		10 808 700	10 692 474
страховые премии по операциям страхования	23	12 332 041	12 104 416
страховые премии, переданные в перестрахование	23	(1 023 121)	(1 393 007)
изменение резерва незаработанной премии	11	(518 310)	(22 731)
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	11	18 090	3 796
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:		(6 301 896)	(6 577 494)
выплаты по операциям страхования	24	(6 116 213)	(5 915 146)
расходы по урегулированию убытков	24	(389 378)	(460 558)
доля перестраховщиков в выплатах	24	78 823	67 501
изменение резервов убытков	11,24	(189 458)	(586 602)
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	11,24	(59 864)	(64 788)
доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование	24	341 434	371 012
изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям – нетто-перестрахование	11,24	32 760	11 087
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	25	(3 192 879)	(2 886 046)
аквизиционные расходы		(3 433 909)	(2 924 398)
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования		84 479	82 652
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		156 551	(44 300)
Отчисления от страховых премий	26	(117 329)	(113 041)
Прочие доходы по страхованию	26	378 715	252 944
Прочие расходы по страхованию	26	(650 970)	(302 688)
Результат страховой деятельности		**924 341**	**1 066 149**
Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы	27	721 232	781 505
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		1 749	35 425
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	28	9 686	(17 328)
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом	29	2 136	30 976
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой		(22 655)	(88 409)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов		169	429
Результат инвестиционной деятельности		**712 317**	**742 598**
Общие и административные расходы	30	(1 097 018)	(1 173 995)
Процентные расходы	17	(271)	(2 707)
Прочие доходы	31	42 516	58 773
Прочие расходы	31	(36 377)	(157 995)
Итого расходов от прочей операционной деятельности		**(1 091 150)**	**(1 275 924)**
Прибыль до налогообложения		**545 508**	**532 823**
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	32	(145 596)	(172 871)
расход по текущему налогу на прибыль		(37 277)	(188 461)
доход по отложенному налогу на прибыль		(108 319)	15 590
Прибыль после налогообложения		**399 912**	**359 952**

Примечания, расположенные на страницах 11-53 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

Наименование показателя	Примечания	2017 год	2016 год
Прибыль после налогообложения		**399 912**	**359 952**
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	21	(140 433)	229 922
доходы от переоценки основных средств		(175 541)	287 402
налог на прибыль по доходам от переоценки основных средств		35 108	(57 480)
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	21	15 301	14 132
доходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе:		15 301	14 132
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		6 097	1 917
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(1 219)	(383)
переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:		10 423	12 598
обесценение		-	17 136
выбытие		13 029	(1 388)
налог на прибыль, связанный с переклассификацией		(2 606)	(3 150)
Итого прочий совокупный доход за отчетный период		**(125 132)**	**244 054**
Итого совокупный доход за отчетный период		**274 780**	**604 006**
Чистая прибыль за отчетный период, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		398 516	353 486
Неконтролирующих акционеров		1 396	6 466
Совокупный доход за отчетный период, приходящийся на:			
Акционеров Компании		273 384	597 540
Неконтролирующих акционеров		1 396	6 466

Генеральный директор _____ / Васильев С.К.

Главный бухгалтер _____ / Капитонова О.С.

27 апреля 2018 года

Наименование показателя	Доля акционеров Компании							Доля неконтро-лирующих акционеров	Итого капитал
	Уставный капитал	Собственные акции выкуплен-ные у акционеров	Резервный капитал	Резерв переоценки финансовых активов имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Нераспре-деленная прибыль	Итого		
На 01.01.2016	**2 448 326**	**-**	**58 422**	**(13 055)**	**1 135 687**	**112 694**	**3 742 074**	**8 947**	**3 751 021**
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	-	-	353 486	**353 486**	6 466	**359 952**
Прочий совокупный доход, в том числе:	-	-	-	14 132	229 922	-	**244 054**	-	**244 054**
прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	229 922	-	**229 922**	-	**229 922**
прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	14 132	-	-	**14 132**	-	**14 132**
Перенос амортизации переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	-	-	-	-	(15 967)	15 967	-	-	-
Изменения в доле участия материнского предприятия в дочерних компаниях, не приводящие к утрате контроля	-	-	-	-	-	4 840	**4 840**	**(999)**	**3 841**
Приобретение собственных акций	-	(856)	-	-	-	-	**(856)**	-	**(856)**
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	(9 350)	**(9 350)**	-	**(9 350)**
Прочие взносы акционеров (Примечание 22)	-	-	-	-	-	40 578	**40 578**	**384**	**40 962**
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом	-	-	4 669	-		(4 669)	-	-	-
На 31.12.2016	**2 448 326**	**(856)**	**63 091**	**1 077**	**1 349 642**	**513 546**	**4 374 826**	**14 798**	**4 389 624**

ПАО "САК "ЭНЕРГОГАРАНТ"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Доля акционеров Компании								
	Уставный капитал	Собственные акции выкупленные у акционеров	Резервный капитал	Резерв переоценки финансовых активов имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
На 31.12.2016	**2 448 326**	**(856)**	**63 091**	**1 077**	**1 349 642**	**513 546**	**4 374 826**	**14 798**	**4 389 624**
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	-	-	398 516	**398 516**	1 396	**399 912**
Прочий совокупный доход, в том числе:	-	-	-	15 301	(140 433)	-	**(125 132)**	-	**(125 132)**
прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	(140 433)	-	**(140 433)**	-	**(140 433)**
прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	15 301	-	-	**15 301**	-	**15 301**
Перенос амортизации переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	-	-	-	-	(20 362)	20 362	-	-	-
Дивиденды акционерам						(8 500)	**(8 500)**		**(8 500)**
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом			3 614			(3 614)	-		-
На 31.12.2017	**2 448 326**	**(856)**	**66 705**	**16 378**	**1 188 847**	**920 310**	**4 639 710**	**16 194**	**4 655 904**

Генеральный директор _____ / Васильев С.К.

Главный бухгалтер _____ / Капитонова О.А.

27 апреля 2018 года

Примечания, расположенные на страницах 11-53 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

Наименование показателя	Примечания	2017 год	2016 год
Денежный поток от операционной деятельности			
Прибыль до налога		545 508	532 823
Корректировки:			
Амортизация	30	64 908	55 129
Инвестиционный доход		(732 667)	(746 445)
Изменение страховых резервов		675 008	598 246
Изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		(156 551)	44 300
Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах		41 774	60 992
Доход от переоценки инвестиционного имущества		-	(28 652)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	15 748
Расходы по процентам		271	2 705
Убыток (прибыль) от курсовых разниц		22 655	108 309
Итого чистый денежный поток от операций		**460 906**	**643 155**
Изменение дебиторской задолженности по операциям страхования		(134 104)	(41 837)
Изменение кредиторской задолженности по операциям страхования		127 695	247 558
Изменение остатка займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности		(11 686)	(35 515)
Изменение остатка депозитов и прочих размещенных средств в банках		277 858	(437 402)
Изменение остатка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 189	171 423
Изменение остатка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(1 539 055)	175 177
Изменение прочих активов		(24 859)	(66 077)
Изменение прочих обязательств		118 541	65 817
Полученные проценты		714 568	799 057
Уплаченные проценты		(3 676)	(2 705)
Уплаченный налог на прибыль		(71 384)	(203 137)
Итого чистый денежный поток от операционной деятельности		**(84 007)**	**1 315 514**
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Денежные средства, направленные на приобретение объектов основных средств и нематериальных активов, за минусом выручки полученной от их реализации		(31 344)	(46 475)
Выручка, полученная от реализации инвестиционного имущества		440	-
Итого чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		**(30 904)**	**(46 475)**
Денежный поток от финансовой деятельности			
Движение денежных средств, связанное с регулированием уровня используемого собственного капитала		-	40 962
Погашение полученных займов	36	(1 939)	(23 360)
Движение денежных средств, связанное с изменением доли участия в дочерних компаниях, не приводящим к утрате контроля		-	3 841
Выкуп собственных акций		-	(856)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(8 500)	(9 312)
Итого чистый денежный поток от финансовой деятельности		**(10 439)**	**11 275**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства		470	(609)
Чистое увеличение денежных средств за год		**(124 880)**	**1 279 705**
Денежные средства на начало года		3 493 307	2 213 602
Денежные средства на конец года		**3 368 427**	**3 493 307**

Генеральный директор _____ / Васильев С.К.

Главный бухгалтер _____ / Капитонова О.С.

27 апреля 2018 года

Примечания, расположенные на страницах 11-53 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества "Страховая акционерная компания "ЭНЕРГОГАРАНТ" (далее – "Компания") и его дочерних компаний (совместно именуемых "Группа") подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 года.

Страховая акционерная компания "ЭНЕРГОГАРАНТ" является головной компанией Группы. Компания была основана 28.08.1992 как открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. Головная компания имеет лицензии, выданные Банком России. Головная компания и ее дочерние компании, занятые страховой деятельностью, предлагают широкий перечень страховых продуктов по имущественному страхованию, страхованию от несчастных случаев, страхованию ответственности, личному страхованию и перестрахованию.

Компания входит в 20 крупнейших страховых компаний в России. Головной офис Компании расположен в Москве. Компания имеет большое количество филиалов и представительств по всей России.

Юридический адрес Компании: г. Москва, Садовническая наб., 23.

Компания передает риски по основным линиям бизнеса в перестрахование российским и иностранным перестраховщикам.

По состоянию на 31.12.2017 основными акционерами Компании являлись:

Наименование показателя	Доля в капитале Группы на 31.12.2017	Доля в капитале Группы на 31.12.2016
PREFERRED MANAGEMENT LIMITED (UK)	40,35%	40,35%
АО "Энерголайн"	19,40%	19,40%
ООО "Энергофинансконсалт"	19,02%	19,02%
ООО "Промстройлизинг"	18,63%	18,63%

Конечный контроль над Группой принадлежит следующим физическим лицам: Зернову Михаилу Андреевичу и Дьяковой Тамаре Федоровне.

Крупнейшие дочерние компании Группы – ООО "Уральская Окружная страховая компания", АО "Инвестиционная компания "ЭНЕРГОГАРАНТ".

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

В России продолжается развитие правовой и налоговой системы, а также административной инфраструктуры. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Низкие цены на нефть и другие энергоносители привели к замедлению темпов роста российской экономики. Экономические санкции введенные, в результате обострения внешнеполитической обстановки, со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования. В частности, некоторые российские предприятия, в том числе банки, сталкиваются со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала (долевых и долговых инвестиций). Длительность влияния введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить.

Реакция Правительства Российской Федерации на складывающуюся экономическую и бюджетную ситуацию может привести к существенным изменениям в области налогообложения и правового регулирования, которые могут затронуть деятельность Группы.

Руководство Группы не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. В то же время руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

Основы представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее – "МСФО").

Группа обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским и страховым законодательством Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до тысячных значений, кроме случаев, где указано иное.

4. Существенные положения учетной политики

4.1. Применение оценок, предпосылок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

(а) Обязательства по договорам страхования

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

В отношении договоров страхования, должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков, заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, и для некоторых типов полисов, РПНУ составляет большую часть резервов на отчетную дату. Основная техника, применяемая руководством для оценки величины заявленных убытков и РПНУ, состоит в применении прошлых тенденций наступления убытков для предсказания будущих тенденций погашения убытков. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме оцененной сюрвейером, либо с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку на возможное неблагоприятное развитие убытков. По состоянию на каждую отчетную дату, оценки убытков, сделанные в предыдущие годы, пересматриваются, а суммы резервов корректируются. Резервы по общему страхованию не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Балансовая стоимость обязательств по страхованию (за минусом доли перестраховщиков) по состоянию на отчетную дату составила 8 993 098 тыс. руб. (2016: 8 276 316 тыс. руб.).

(b) Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности на обесценение. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Кроме того, создаются резервы под обесценение, сформированные на основе исторических данных о погашаемости дебиторской задолженности.

(c) Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость основывается на котировках активного рынка для каждого финансового инструмента, а при их отсутствии, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия котировок активного рынка, предполагает использование суждений при учитывающих, в частности, специфику эмитента, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

Учетная стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, составила на отчетную дату 17 871 тыс. руб. (2016: 17 311 тыс. руб.). Учетная стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи составила на отчетную дату 2 746 272 тыс. руб. (2016: 1 153 745 тыс. руб.).

(d) Налог на прибыль

Определения суммы обязательств по налогу на прибыль в определенной степени является предметом субъективного суждения, в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Группы при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2017 руководство полагает, что его интерпретация действующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Группы будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства. Сумма признанных отложенных налоговых активов на 31.12.2017 составила 54 404 тыс. руб. (2016: 200 305 тыс. руб.). Более подробно этот вопрос рассматривается в Примечании 32.

4.2. Изменения в учетной политике

(a) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2017 году

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Группы с 01.01.2017.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12. Поправка поясняет порядок признания отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам, возникающим при первоначальном признании долговых инструментов, приобретенных на условиях, отличающихся от рыночных. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Группа раскрыла соответствующую информацию в Примечании 36.

«Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12. Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(b) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Группа планирует воспользоваться временным освобождением от применения данного стандарта, предусмотренным Поправками к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Соответственно, Группа планирует впервые применить этот стандарт для годового периода, начинающегося 01.01.2021. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность. Группа проводит оценку влияния данных изменений.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка», разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», и разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги». Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. Группа не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов и отменяет классификацию аренды на операционную или финансовую, как это предусматривается МСФО (IAS) 17. Согласно новому стандарту договоры аренды приводят к признанию арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания право использования актива оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации, либо по справедливой или переоцененной стоимости. Также арендатор признает процентный расход по обязательству по арендным платежам и относит оплаченные арендные платежи в уменьшение этого обязательства. Учета аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 01.01.2021 или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Новый стандарт применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, новый стандарт устанавливает единую модель учета договоров страхования, включающую все аспекты учета таких договоров. Согласно новому стандарту оценка договоров страхования должна производиться по приведенной стоимости денежных потоков, оцениваемой исходя из всех текущих допущений для оценки величины денежных потоков, их сроков и неопределенности, связанной с ними, а также соответствующей наблюдаемой рыночной информации. При этом возникающая прибыль по договору страхования будет признаваться в течение срока действия договора по мере истечения страхового риска, а убыток будет признаваться единовременно. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета договоров страхования и окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность. Группа проводит оценку влияния данных изменений.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено в декабре 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода, в отношении которого совершена или получена предварительная оплата, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения такой предварительной оплаты. Группа не ожидает, что применение данного разъяснения окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущено в мае 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Настоящее Разъяснение поясняет, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 к признанию и оценке налоговых активов и обязательств в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах. Группа не ожидает, что применение данного разъяснения окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в сентябре 2014 года, дата вступления в силу перенесена на неопределенный срок). Полная прибыль или убыток признаются инвесторами, только если неденежные активы представляют собой отдельный бизнес. Если активы не отвечают определению бизнеса, то прибыль или убыток признаются инвесторами только в части прочей доли инвестора в ассоциированной компании или совместном предприятии. Изменения применимы в случае, когда инвестор продает или вносит активы в ассоциированную компанию или совместное предприятие, но не в совместную деятельность. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» - Поправки к МСФО (IFRS) 2 (выпущены в июне 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

«Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены в сентябре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две дополнительные возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение организация вправе применять в отношении отчетных периодов, начинающихся до 01.01.2021. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. Группа планирует воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9.

«Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» - Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более

поздней информации. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. (выпущены в декабре 2017 года вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Включают в себя поправки к следующим стандартам:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях. Данные поправки содержат разъяснения в отношении того, необходимости переоценки ранее имевшихся долей участия в совместных операциях, если сторона соглашения о совместном предпринимательстве или совместных операциях получает контроль над совместными операциями.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – налоговые последствия в отношении выплат по финансовым инструментам, классифицированным как долевые инструменты. В данных поправках разъясняется, что организация должна признавать все налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация признала первоначальную операцию или событие, которые генерировали распределяемую прибыль, являющуюся источником дивидендов.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» – затраты по займам, разрешенные для капитализации. В данных поправках разъясняется, что в ситуации, когда квалифицируемый актив готов к использованию по назначению или продаже, а некоторые займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, остаются непогашенными, сумму таких займов необходимо включить в сумму средств, которые организация заимствует на общие цели.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. (выпущены в декабре 2016 года вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Включают в себя поправки к стандартам МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

4.3. Консолидация

Дочерними компаниями являются компании, контролируемые Группой. Группа осуществляет контроль над предприятием, когда она обладает полномочиями, которые представляют ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода и возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе и прекращается с даты утраты контроля

Для учета приобретения дочерних компаний Группа применяет метод приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость на дату приобретения переданного возмещения, выпущенных долевых инструментов или принятого обязательства, плюс расходы непосредственно связанные с приобретением. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства и условные обязательства, принятые в результате объединения бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на отчетную дату, вне зависимости от размера доли меньшинства. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах отражается как гудвилл. Если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница относится непосредственно на прибыли и убытки.

Все операции внутри Группы, остатки по расчетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы устраняются. Нереализованные убытки также устраняются до тех пор, пока операция не содержит свидетельства обесценения передаваемого актива. При необходимости, учетная политика дочерних компаний корректируется для приведения в соответствие с политикой Группы.

Доля неконтролирующих акционеров – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Группа оценивает неконтролирующую долю пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах объекта приобретения.

Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками неконтролирующей доли. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным от продажи неконтролирующей доли и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Перечень дочерних компаний, входящих в Группу, представлен ниже:

Наименование показателя	Вид деятельности	Доля участия Группы на 31.12.2017	Доля участия Группы на 31.12.2016
ООО "Уральская окружная страховая компания"	Прочая	70,83%	70,83%
АО "Инвестиционная компания "ЭНЕРГОГАРАНТ" (ранее ЗАО ИК "Энергогарант-Инвест Лтд")	Брокерско-дилерская	99,97%	99,97%
ООО "Авиценна"	Прочая	97,98%	97,98%

4.4. Операции в иностранной валюте

(a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи консолидированной финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Группа (в "функциональной" валюте). Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, которая также является и функциональной валютой Группы.

(b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются в прибылях и убытках.

Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции, учитываемой по амортизированной стоимости, признаются в прибылях и убытках.

Курсовые разницы по финансовым активам и обязательствам, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются в прибылях и убытках как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

4.5. Классификация договоров в качестве страховых

Договоры страхования определены как договоры, передающие Группе (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило Группа оценивает существенность страхового риска сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

4.6. Информация о страховых продуктах

Организация и управление операционной деятельностью Группы производится в соответствии с характером предлагаемых страховых продуктов. Группа работает по следующим основным направлениям деятельности – страхование имущества, медицинское страхование, страхование автотранспорта, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспорта, страхование от несчастного случая, страхование грузов, перестрахование и прочие виды страхования ответственности и имущества. В финансовой отчетности Группа представляет анализ финансовой информации в разрезе видов страховых продуктов.

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы медицинскими услугами. Эти услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент заключения Группой контракта существует неопределенность в отношении наступления страхового события (т.е. оказания медицинской услуги), даты наступления страхового события и размера убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Страхование имущества (включая страхование транспорта) заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также могут получать возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, при остановке производства).

страхование ответственности, включая обязательные виды, такие как обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО), обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозке вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров (ОСГОП), обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте (ОСОПО) защищает клиентов от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает контрактные события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам (ответственность работодателя), а также для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

Страхование от несчастного случая защищает клиентов Группы от последствий несчастных случаев (таких последствий как смерть или утрата трудоспособности), которые могут привести к снижению уровня жизни страхователя или зависимых от него лиц.

4.7. Основные средства

Все основные средства, за исключением зданий, отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Группе и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в прибылях и убытках как понесенные затраты.

Здания отражаются по переоцененной стоимости. Переоценка производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая будет определена на основе справедливой стоимости на конец отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в капитале в составе резерва переоценки. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается за счет резерва на переоценку по справедливой стоимости непосредственно в составе капитала, все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются на счете прибылей и убытков. Резерв переоценки основных средств, включенный в состав капитала, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, в момент списания или выбытия актива, а также по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока их полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Здания и сооружения 10-100 лет;
- Офисное и компьютерное оборудование 3-5 лет;
- Транспортные средства 5-7 лет;
- Мебель и прочие 3-10 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 4.9).

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются в составе прочих доходов или прочих расходов соответственно.

4.8. Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представляет имущество, находящееся в распоряжении Группы, для получения доходов от сдачи имущества в аренду или для получения выгод в связи с повышением стоимости данного имущества, либо для того и для другого.

Объекты инвестиционной собственности учитываются по справедливой стоимости. Изменение справедливой стоимости признается в составе прибыли или убытка.

4.9. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме превышения текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу, и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения, в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

4.10. Финансовые активы

Группа разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив.

Руководство Группы определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

(a) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка

Категория «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка» включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов, а также прибыли и убытки от реализации признаются в момент возникновения и отражаются по статье отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе «Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка». Процентный доход признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы».

(b) Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории «Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность», являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в прибылях и убытках, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты и прочие размещенные средства в банках, выданные займы и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории также относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 4.12 и 4.15).

(c) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, предназначенные для продажи, являются непроизводными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании, или не попали в другие категории финансовых активов. При первоначальном признании данные финансовые активы оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

Изменения в справедливой стоимости монетарных финансовых активов, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются в прибылях и

убытках, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала. Изменения справедливой стоимости как монетарных, так и немонетарных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются на счетах капитала.

При продаже или обесценении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в прибыли и убытки и отражается по статье "Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи".

Процентный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы». Дивиденды по таким инвестициям признаются в прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на их получение и отражаются по статье «Прочие инвестиционные доходы».

(d) Признание и прекращение признания финансовых активов

Все сделки по покупке и продаже финансовых активов, заключенные на «стандартных условиях» признаются по дате расчетов – дате, когда актив получен или передан Группой. Признание финансового актива прекращается, когда права на получение денежных потоков от него истекают, или передаются другой стороне, и Группа передает практически все риски и преимущества, связанные с владением финансовым активом.

(e) Оценка финансовых активов

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Справедливая стоимость инвестиций, имеющих активный рынок, определяется с котировки такого рынка, находящейся в промежутке между текущими ценами спроса и предложения. В случае отсутствия активного рынка, Группа определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Группы.

(f) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в прибылях и убытках.

Группа сначала оценивает, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно оцениваемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и данная группа в целом оценивается на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцениваемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Оценка обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

В случае долевых инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, существенное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения рассматривается

к свидетельство того, что инвестиция обесценилась. В случае наличия подобных свидетельств накопленный убыток, ененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытка от бесценения ранее признанного в прибылях и убытках, списывается со счетов капитала и признается в составе рибыли или убытка. Убыток от обесценения долевых инвестиций, признанный в прибылях и убытках, в случае следующего увеличения справедливой стоимости таких инвестиций, не восстанавливается через прибыль и убыток.

4.11. Перестраховочные активы

В рамках операционной деятельности Группа передает в перестрахование риски. Активы, возникающие в результате существления операций перестрахования, представляют собой сальдо требований возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Группа может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в прибылях и убытках.

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Группа также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования. Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с соответствующей политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора перестрахования.

Премии и выплаты как для принятого, так и для переданного перестрахования раскрываются на брутто-основе.

Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают, или передаются другой стороне.

Договоры перестрахования, не передающие существенного страхового риска, отражаются с использованием депозитного метода учета: полученные премии отражаются как задолженность по депозиту, произведенные выплаты и заработанный доход относятся в уменьшение данной задолженности.

4.12. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Группа не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности (Примечание 4.10(f)).

4.13. Отложенные аквизиционные расходы

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

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

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств (Примечание 4.16(c)).

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

4.14. Прочие активы

Прочие активы включают предоплаты и запасы. Предоплаты признаются в день оплаты и списываются на расходы в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств. Запасы признаются по стоимости приобретения и после первоначального признания отражаются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой цене продажи.

4.15. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если первоначальный срок их погашения не превышает трех месяцев.

4.16. Обязательства по договорам страхования

(a) Резервы убытков

Обязательства по договорам формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование убытков, за вычетом ожидаемой стоимости реализации застрахованного имущества и прочих поступлений. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов, использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

(b) Резерв незаработанной премии

Доля подписанных премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в прибылях и убытках таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

(c) Тестирование полноты обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование полноты обязательств, для обеспечения адекватности величины незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в прибылях и убытках путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности путем формирования резерва неистекшего риска.

4.17. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Группы и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Группы. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые, действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Группы.

4.18. Займы и прочие привлеченные средства

Займы и прочие привлеченные средства представляют собой непроизводные финансовые обязательства, не имеющие котировок на открытом рынке, и учитываются по амортизированной стоимости. Заемные средства включают денежные средства, подлежащие возврату на установленную или определяемую дату.

4.19. Кредиторская задолженность по страхованию

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

4.20. Капитал

(a) Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой акционеры несут ответственность по погашению обязательств компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением акционеров, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, вычитаются из собственного капитала.

(b) Резервный капитал

Резервный капитал представляет собой резерв, который Группа создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и Уставом Головной компании Группы.

(c) Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи представляет собой накопленные нереализованные прибыли от переоценки данных финансовых активов по справедливой стоимости за вычетом налогового эффекта.

(d) Резерв переоценки основных средств

Резерв переоценки основных средств представляет собой накопленные нереализованные прибыли от переоценки основных средств за вычетом налогового эффекта.

(e) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты, либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

4.21. Признание доходов и расходов

(a) Премии

Для долгосрочных договоров с регулярной оплатой премий, дебиторская задолженность в размере годового взноса начисляется на дату начала очередного страхового года.

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по краткосрочным договорам страхования и долгосрочным договорам страхования с единовременной оплатой взноса начисляется в момент вступления в силу договора.

Премии признаются в качестве дохода пропорционально сроку действия договора, начиная с даты вступления в силу страхового полиса.

(b) Инвестиционные доходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, учитывая эффективную доходность актива или применимую колеблющуюся ставку. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые признаются на дату, когда у Группы возникает право на их получение.

(c) Реализованные прибыли и убытки, отраженные в прибылях и убытках

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

(d) Состоявшиеся убытки по договорам страхования

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, за вычетом поступлений от реализации спасенного имущества и прочих возмещения, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытка включают внутренние и внешние затраты, понесенные в связи с урегулированием убытка. Внутренние затраты включают прямые расходы отдела по урегулированию убытков и часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к урегулированию убытков.

4.22. Представление потоков денежных средств

Группа классифицирует денежные потоки от приобретения и реализации финансовых активов как денежные потоки от операционной деятельности, так как приобретения финансируются за счет денежных потоков, связанных с заключением договоров страхования (за вычетом денежных потоков, связанных со страховыми выплатами), которые, соответственно, рассматриваются как относящиеся к операционной деятельности.

4.23. Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности.

Активы, получение и погашение которых ожидается в течение года с отчетной даты, классифицируются как краткосрочные активы. Активы, погашение которых ожидается более, чем через год после отчетной даты, классифицируются как долгосрочные активы.

Анализ активов по состоянию на 31.12.2017:

Наименование показателя	Краткосрочные	Долгосрочные	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3 368 427	-	**3 368 427**
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	3 860 063	389 400	**4 249 463**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	17 871	**17 871**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 919 390	826 882	**2 746 272**
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 284 367	97 923	**1 382 290**
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	127 494	-	**127 494**
Доля перестраховщиков в страховых	153 577	152 898	**306 475**
Инвестиционное имущество	-	44 341	**44 341**
Нематериальные активы	-	16 846	**16 846**
Основные средства	-	2 057 635	**2 057 635**
Отложенные аквизиционные расходы	1 124 916	30 869	**1 155 785**
Требования по налогу на прибыль	-	81 745	**81 745**
Отложенные налоговые активы	-	7 875	**7 875**
Прочие активы	295 190	38 441	**333 631**
Итого активов	**12 133 424**	**3 762 726**	**15 896 150**

ализ активов по состоянию на 31.12.2016:

именование показателя	Краткосрочные	Долгосрочные	Итого
тивы			
нежные средства и их эквиваленты	3 493 307	-	**3 493 307**
позиты и прочие размещенные средства в банках	4 564 947	2 500	**4 567 447**
нансовые активы, оцениваемые по справедливой имости, изменение которой отражается в составе прибыли и убытка	-	17 311	**17 311**
нансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 028 989	124 756	**1 153 745**
биторская задолженность по операциям страхования	1 222 285	25 901	**1 248 186**
ймы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская лолженность	66 604	49 204	**115 808**
оля перестраховщиков в страховых	223 988	124 261	**348 249**
вестиционное имущество	-	44 781	**44 781**
нематериальные активы	-	9 901	**9 901**
сновные средства	-	2 273 685	**2 273 685**
тложенные аквизиционные расходы	882 059	113 505	**995 564**
требования по налогу на прибыль	-	32 403	**32 403**
тложенные налоговые активы	-	1 027	**1 027**
рочие активы	308 721	-	**308 772**
того активов	**11 790 900**	**2 819 286**	**14 610 186**

5. Денежные средства и их эквиваленты

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2016
Денежные средства в кассе	12 819	8 434
Денежные средства в пути	3 737	5 487
Денежные средства на расчетных счетах	1 159 484	1 393 449
Депозиты в банках, классифицированные как денежные эквиваленты	2 192 264	2 085 937
Прочие денежные средства	123	-
Итого	**3 368 427**	**3 493 307**

По состоянию на 31.12.2017 у Группы были остатки денежных средств в 4 банках (31.12.2016: в 6 банках) с общей суммой денежных средств и их эквивалентов, превышающей 200 000 тыс. руб. Совокупная сумма этих остатков составляла 2 983 782 тыс. руб. (2016: 2 898 224 тыс. руб.), или 89% (2016: 84%) от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

Информация о кредитном качестве эквивалентов денежных средств представлена в примечании 33.2

6. Депозиты и прочие размещенные средства в банках

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2016
Депозиты в кредитных организациях	3 860 063	4 567 447
Прочие размещенные средства	389 400	-
Итого	**4 249 463**	**4 567 447**

По состоянию на 31.12.2017 депозиты в кредитных организациях размещены на срок от 91 дня до 367 дней под номинальную процентную ставку 5,19%-9,0% по депозитам в рублях, депозиты в валюте отсутствуют. По состоянию на 31.12.2016 депозиты в кредитных организациях были размещены на срок от 91 дня до 383 дней под номинальную процентную ставку 7,1%-11,4% по депозитам в рублях и 0,3%-0,95% по депозитам в валюте.

По состоянию на 31.12.2017 у Группы были остатки депозитов в 7 банках (2016: в 6 банках) с общей суммой средств, превышающей 200 000 тыс. руб. Совокупная сумма этих депозитов и прочих размещенных средств составляла 3 798 148 тыс. руб. (на 31.12.2016: 3 683 948 тыс. руб.), или 89% от общей суммы депозитов и прочих размещенных средств в банках (на 31.12.2016: 81%).

Вся сумма депозитов по состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016 является непросроченной и необесцененной.

Информация о кредитном качестве депозитов и прочих размещенных средств в банках представлена в Примечании 33.2

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2016
Долевые ценные бумаги, в том числе:	17 871	17 311
нефинансовых организаций	17 871	17 311
Итого	**17 871**	**17 311**

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на 31.12.2017 включают:

Наименование показателя	Необесце-ненные	Обесце-ненные	Итого	Резерв под обесце-нение	Балан-совая стоимость
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 439	1 580	3 019	(1 580)	**1 439**
кредитных организаций	-	1 547	1 547	(1 547)	-
нефинансовых организаций	1 439	33	1 472	(33)	**1 439**
Долговые ценные бумаги, в том числе:	2 744 833	-	2 744 833	-	**2 744 833**
Правительства Российской Федерации	165 062	-	165 062	-	**165 062**
кредитных организаций	992 120	-	992 120	-	**992 120**
прочих организаций	1 587 651	-	1 587 651	-	**1 587 651**
Итого	**2 746 272**	**1 580**	**2 747 852**	**(1 580)**	**2 746 272**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на 31.12.2016 включают:

Наименование показателя	Необесце-ненные	Обесце-ненные	Итого	Резерв под обесце-нение	Балан-совая стоимость
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 866	1 580	3 446	(1 580)	**1 866**
кредитных организаций	-	1 547	1 547	(1 547)	-
нефинансовых организаций	1 866	33	1 899	(33)	**1 866**
Долговые ценные бумаги, в том числе:	1 151 879	-	1 151 879	-	**1 151 879**
Правительства Российской Федерации	56 798	-	56 798	-	**56 798**
кредитных организаций	473 460	-	473 460	-	**473 460**
прочих организаций	621 621	-	621 621	-	**621 621**
Итого	**1 153 745**	**1 580**	**1 155 325**	**(1 580)**	**1 153 745**

По состоянию на 31.12.2017 долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации представляли собой рублевые облигации со сроком погашения в 2018-2027 годах (2016: 2019-2027), имеющие эффективную доходность к погашению в диапазоне 6,13-7,47%% (2016: 8,35-8,38%%).

По состоянию на 31.12.2017 долговые ценные бумаги кредитных организаций представляли собой рублевые облигации 4 крупных российских банков (2016: 4 крупных российских банков) со сроком погашения в 2018-2020 годах (2016: 2017-2018), имеющие эффективную доходность к погашению в диапазоне 7,36-9,70%% (2016: 8,98-10,08%%).

По состоянию на 31.12.2017 долговые ценные бумаги прочих организаций представляли собой рублевые облигации 6 российских эмитентов (2016: 4 российских эмитентов) со сроком погашения в 2018-2019 годах (2016:2017-2018), имеющие эффективную доходность к погашению в диапазоне 7,53-13,34%% (2016: 4,47-11,98%%).

Информация о кредитном качестве финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, представлена в Примечании 33.2

Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования включает:

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2016
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	1 010 617	887 289
Дебиторская задолженность страхователей по операциям сострахования	3 917	1 838
Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	78 874	85 596
Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	55 300	51 550
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	225 280	196 478
Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	53 076	64 612
Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	127 641	79 556
Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	14 689	8 466
Резерв под обесценение	(187 104)	(127 199)
Итого	**1 382 290**	**1 248 186**

По состоянию на 31.12.2017 было 26 дебиторов (2016: 21 дебитор), сумма задолженности которых составляла свыше 5 000 тыс. руб. по каждому дебитору. Общая сумма задолженности этих дебиторов составляет 460 489 тыс. руб. (2016: 404 122 тыс. руб.), или 33% от общей суммы дебиторской задолженности по операциям страхования (2016: 32%).

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования по состоянию на 31.12.2017:

Наименование показателя	Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	Дебиторская задолженность страхователей	Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	Итого
Резерв под обесценение на начало отчетного периода	-	(23 927)	(82 331)	(15 454)	(5 487)	**(127 199)**
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(3 381)	(25 354)	(44 368)	(7 308)	(2 325)	**(82 736)**
Дебиторская задолженность, списанная как безнадежная	-	5 948	16 691	192	-	**22 831**
Резерв под обесценение на конец отчетного периода	**(3 381)**	**(43 333)**	**(110 008)**	**(22 570)**	**(7 812)**	**(187 104)**

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования по состоянию на 31.12.2016:

Наименование показателя	Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	Дебиторская задолженность страхователей	Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	Дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	Дебиторская задолженность по операциям сострахования	Итого
Резерв под обесценение на начало отчетного периода	-	(42 750)	(84 087)	(9 234)	(2 405)	(3 915)	-	**(142 391)**
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(11 183)	(14 978)	(71 726)	(12 726)	(1 473)	(7 495)	(889)	**(120 470)**
Дебиторская задолженность, списанная как безнадежная	11 183	33 801	73 482	6 506	3 878	5 923	889	**135 662**
Резерв под обесценение на конец отчетного периода	**-**	**(23 927)**	**(82 331)**	**(15 454)**	**-**	**(5 487)**	**-**	**(127 199)**

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по операциям страхования раскрывается в Примечании 33.2. Оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования и ее сопоставление с балансовой стоимостью раскрывается в Примечании 35.2.

10. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность на 31.12.2017 включают:

Наименование показателя	Необесцененные	Обесцененные	Итого	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Займы выданные	17 311	983	18 294	(983)	**17 311**
Сделки обратного репо	45 477	-	45 477	-	**45 477**
Расчеты по операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	2 327	-	2 327	-	**2 327**
Прочее	62 379	143 687	206 066	(143 687)	**62 379**
Итого	**127 494**	**144 670**	**272 164**	**(144 670)**	**127 494**

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность на 31.12.2016 включают:

Наименование показателя	Необесцененные	Обесцененные	Итого	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Займы выданные	6 453	-	6 453	-	**6 453**
Сделки обратного репо	42 751	-	42 751	-	**42 751**
Расчеты по операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	2 952	-	2 952	-	**2 952**
Прочее	63 652	151 503	215 155	(151 503)	**63 652**
Итого	**115 808**	**151 503**	**267 311**	**(151 503)**	**115 808**

Информация об оценочной справедливой стоимости займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 35.2.

Анализ изменений резерва под обесценение займов и прочей задолженности представлен в таблице:

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2016
Резерв под обесценение на начало отчетного периода	(151 503)	(21 518)
Отчисления в резерв	(1 133)	(135 879)
Восстановление резерва под обесценение	5 921	-
Дебиторская задолженность, списанная как безнадежная	2 045	5 894
Резерв под обесценение на конец отчетного периода	**(144 670)**	**(151 503)**

11. Страховые резервы и доля перестраховщиков в страховых резервах

Состав страховых резервов на 31.12.2017 года и 31.12.2016 года:

	31.12.2017			31.12.2016		
Наименование показателя	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Резерв незаработанной премии	5 775 678	(153 173)	**5 622 505**	5 257 368	(135 083)	**5 122 285**
Резервы убытков	3 521 317	(153 302)	**3 368 015**	3 307 467	(213 166)	**3 094 301**
Резерв расходов на урегулирование убытков	208 735	-	**208 735**	233 127	-	**233 127**
Актуарная оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(177 881)	-	**(177 881)**	(129 455)	-	**(129 455)**
Актуарная оценка будущих поступлений от реализации годных остатков	(28 276)	-	**(28 276)**	(43 942)	-	**(43 942)**
Итого	**9 299 573**	**(306 475)**	**8 993 098**	**8 624 565**	**(348 249)**	**8 276 316**

По состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016 Группа не формировала резерв неистекшего риска, в виду отсутствия убыточных видов бизнеса с ненулевым размером резерва незаработанной премии.

11.1. Движение резерва незаработанной премии и доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии

	31.12.2017			31.12.2016		
Наименование показателя	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
На начало отчетного периода	5 257 368	(135 083)	**5 122 285**	5 234 637	(131 287)	**5 103 350**
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	12 332 041	(1 023 121)	**11 308 920**	12 104 416	(1 393 007)	**10 711 409**
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(11 813 731)	1 005 031	**(10 808 700)**	(12 081 685)	1 389 211	**(10 692 474)**
На конец отчетного периода	**5 775 678**	**(153 173)**	**5 622 505**	**5 257 368**	**(135 083)**	**5 122 285**

11.2. Движение резерва убытков и доли перестраховщиков в резерве убытков

	31.12.2017			31.12.2016		
Наименование показателя	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
На начало отчетного периода	3 307 467	(213 166)	**3 094 301**	2 793 511	(277 954)	**2 515 557**
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	6 979 373	(184 255)	**6 795 118**	6 942 147	(148 849)	**6 793 298**
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(649 310)	165 296	**(484 014)**	(513 045)	146 136	**(366 909)**
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(6 116 213)	78 823	**(6 037 390)**	(5 915 146)	67 501	**(5 847 645)**
На конец отчетного периода	**3 521 317**	**(153 302)**	**3 368 015**	**3 307 467**	**(213 166)**	**3 094 301**

11.3. Изменение резерва расходов на урегулирование убытков и доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков

	31.12.2017			31.12.2016		
Наименование показателя	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
На начало отчетного периода	233 127	-	**233 127**	160 481	-	**160 481**
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	413 181	(6 202)	**406 979**	573 755	(557)	**573 198**
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	(41 995)	-	**(41 995)**	(39 994)	-	**(39 994)**
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода	(395 578)	6 202	**(389 376)**	(461 115)	557	**(460 558)**
На конец отчетного периода	**208 735**	**-**	**208 735**	**233 127**	**-**	**233 127**

11.4. Изменение оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам и доли перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям и регрессам

	31.12.2017			31.12.2016		
Наименование показателя	**Резервы**	**Доля перестраховщиков в резервах**	**Резервы-нетто**	**Резервы**	**Доля перестраховщиков в резервах**	**Резервы-нетто**
На начало отчетного периода	129 455	-	129 455	148 526	-	**148 526**
Актуарная оценка дохода по суброгациям и регрессам по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	339 626	(866)	338 760	305 764	(1 443)	**304 321**
Доходы по суброгации и регрессам, полученные в течение отчетного периода	(263 433)	866	(262 567)	(298 447)	1 443	**(297 004)**
Изменение актуарной оценки доходов по суброгациям и регрессам по убыткам, произошедшим в предыдущие отчетные периоды	(27 767)	-	(27 767)	(26 388)	-	**(26 388)**
На конец отчетного периода	**177 881**	**-**	**177 881**	**129 455**	**-**	**129 455**

11.5. Изменение оценки будущих поступлений от реализации годных остатков и доли перестраховщиков в оценке будущих поступлений от реализации годных остатков:

	31.12.2017			31.12.2016		
Наименование показателя	**Резервы**	**Доля перестраховщиков в резервах**	**Резервы-нетто**	**Резервы**	**Доля перестраховщиков в резервах**	**Резервы-нетто**
На начало отчетного периода	43 942	-	**43 942**	13 784	-	**13 784**
Актуарная оценка доходов от реализации годных остатков, связанная с убытками, произошедшими в текущем отчетном периоде	72 832	(206)	**72 626**	110 709	-	**110 709**
Доходы от реализации годных остатков, полученные в течение отчетного периода	(79 073)	206	**(78 867)**	(74 008)	-	**(74 008)**
Изменение актуарной оценки доходов от реализации годных остатков, связанной с убытками, произошедшими в предыдущих отчетных периодах	(9 425)	-	**(9 425)**	(6 543)	-	**(6 543)**
На конец отчетного периода	**28 276**	**-**	**28 276**	**43 942**	**-**	**43 942**

11.6. Анализ развития убытков

Анализ развития резервов убытков и резерва расходов на урегулирование убытков – брутто-перестрахование:

Наименование показателя	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	1 655 056	1 847 770	2 546 592	2 953 992	3 540 594
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2012 год	-	-	-	-	-
2013 год	1 435 287	-	-	-	-
2014 год	1 615 342	1 759 969	-	-	-
2015 год	1 675 311	2 093 246	1 908 024	-	-
2016 год	1 693 337	2 252 765	2 222 177	1 688 472	-
2017 год	1 703 514	2 261 996	2 254 881	1 829 762	1 877 994
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2012 год	-	-	-	-	-
2013 год	1 671 936	-	-	-	-
2014 год	1 695 332	2 244 929	-	-	-
2015 год	1 711 799	2 336 718	2 667 470	-	-
2016 год	1 705 802	2 301 301	2 452 267	2 400 953	-
2017 год	1 705 074	2 276 575	2 346 654	2 070 539	2 849 289
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	(50 018)	(428 805)	199 938	883 453	691 305
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	-3%	-23%	8%	30%	20%

Анализ развития резервов убытков и резерва расходов на урегулирование убытков – нетто-перестрахование:

Наименование показателя	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование убытков	1 367 536	1 752 118	2 259 088	2 676 038	3 327 428
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2012 год	-	-	-	-	-
2013 год	1 244 139	-	-	-	-
2014 год	1 403 330	1 648 149	-	-	-
2015 год	1 462 257	1 965 037	1 827 336	-	-
2016 год	1 480 283	2 100 777	2 117 040	1 642 482	-
2017 год	1 480 283	2 260 684	2 252 025	1 789 741	1 830 124
Обязательства, переоцененные на отчетную дату (включая оплаченные убытки нарастающим итогом):					
2012 год	-	-	-	-	-
2013 год	1 458 113	-	-	-	-
2014 год	1 479 155	2 082 937	-	-	-
2015 год	1 496 371	2 178 354	2 384 572	-	-
2016 год	1 492 694	2 147 083	2 331 333	2 269 135	-
2017 год	1 492 694	2 275 263	2 343 798	2 030 518	2 801 419
Избыток (недостаток) нарастающим итогом	(125 158)	(523 145)	(84 710)	645 520	526 009
Избыток (недостаток) нарастающим итогом в процентах	-9%	-30%	-4%	24%	16%

11.7. Анализ чувствительности оценки резервов убытков

Для резервов убытков был выполнен анализ чувствительности, используя треугольники оплаченных убытков. Для проведения анализа чувствительности резервов убытков Группа использует 2 метода.

Во-первых, Группа определяет чувствительность к статистическим колебаниям коэффициентов развития. Для этого Группа рассчитывает коэффициенты развития, вероятность превышения которых не больше 25% и 5%. Для этого используется стандартное отклонение нормального распределения, а вышеупомянутые коэффициенты развития соответствуют 75-му и 95-му процентилю. Разница между резервами, посчитанными используя коэффициенты развития, которые соответствуют 75-му и 95-му процентилю, и лучшей оценкой представляет собой оценку чувствительности по первому методу.

Во-вторых, Группа использует увеличение на 5 или 10% от значения прогнозируемого коэффициента убыточности (КУ), что приводит к увеличению убытков.

Увеличение коэффициентов развития убытка и увеличение значения прогнозируемого КУ приводит к возникновению потенциальных дополнительных обязательств по состоянию на 31.12.2017 по всем линиям бизнеса в следующих суммах:

Изменяемая предпосылка	Влияние на величину резервов
Увеличение коэффициентов развития убытков (75-й процентиль) и увеличение КУ на 5%	475 499
Увеличение коэффициентов развития убытков (75-й процентиль) и увеличение КУ на 10%	652 585
Увеличение коэффициентов развития убытков (95-й процентиль) и увеличение КУ на 5%	909 523
Увеличение коэффициентов развития убытков (95-й процентиль) и увеличение КУ на 10%	1 133 630

12. Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество включает стоимость участков, предназначенных для сельскохозяйственного пользования, приобретенных Группой в 2008 году. В соответствии с действующим законодательством перевод земель сельскохозяйственного назначения в другую категорию (промышленную, транспортную, населенный пункт и т.д.) осуществляется на основании решения органа государственной или местной власти, уполномоченного принимать данное решение.

Балансовая стоимость данных участков приближенно равна их справедливой стоимости. С момента приобретения Группа сдает данные участки в операционную аренду.

13. Нематериальные активы

Наименование показателя	Программное обеспечение	Лицензии	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 01.01.2016, в том числе:	-	-	**859**	**859**
Первоначальная стоимость	12	-	3 332	**3 344**
Накопленная амортизация	(12)	-	(2 473)	**(2 485)**
Затраты на создание	9 901	-	-	**9 901**
Амортизационные отчисления	-	-	(859)	**(859)**
Балансовая стоимость на 31.12. 2016, в том числе:	**9 901**	-	-	**9 901**
Первоначальная стоимость	9 913	-	859	**10 772**
Накопленная амортизация	(12)	-	(859)	**(871)**
Поступление	6 067	4 318	-	**10 385**
Выбытие	(39)	(259)	-	**(298)**
Амортизационные отчисления	(2 576)	(566)	-	**(3 142)**
Балансовая стоимость на 31.12.2017, в том числе:	**13 353**	**3 493**	-	**16 846**
Первоначальная стоимость	15 941	4 059	8	**20 008**
Накопленная амортизация	(2 588)	(566)	(8)	**(3 162)**

7. Основные средства

Наименование показателя	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Транспортные средства	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 31.01.2016, в том числе:	**1 920 468**	**35 277**	**-**	**39 507**	**8 723**	**2 003 975**
Первоначальная стоимость	2 334 465	145 427	-	94 767	13 018	**2 587 677**
Накопленная амортизация	(413 997)	(110 150)	-	(55 260)	(4 295)	**(583 702)**
Поступление	272	36 507	922	17 455	33 247	**88 403**
Выбытие	-	(18 183)	-	(1 193)	(32 441)	**(51 817)**
Амортизационные отчисления	(23 583)	(16 117)	-	(14 117)	(461)	**(54 278)**
Переоценка	287 402	-	-	-	-	**287 402**
Балансовая стоимость на 31.12.2016, в том числе:	**2 184 559**	**37 484**	**922**	**41 652**	**9 068**	**2 273 685**
Первоначальная стоимость	2 671 634	129 452	922	104 273	46 237	**2 952 518**
Накопленная амортизация	(487 075)	(91 968)	-	(62 621)	(37 169)	**(678 833)**
Поступление	3 045	14 405	24 311	6 779	171	**48 711**
Выбытие	-		(24 290)	(1 333)	(1 623)	**(27 246)**
Амортизационные отчисления	(32 723)	(14 418)	-	(13 159)	(1 466)	**(61 766)**
Переоценка	(175 541)	-	-	-	-	**(175 541)**
Прочее	-	(144)	-	(68)	4	**(208)**
Балансовая стоимость на 31.12.2017, в том числе:	**1 979 340**	**37 327**	**943**	**33 871**	**6 154**	**2 057 635**
Первоначальная стоимость	2 456 554	141 922	943	102 043	44 627	2 746 089
Накопленная амортизация	(477 214)	(104 595)	-	(68 172)	(38 473)	(688 454)

Переоценка зданий по рыночной стоимости была проведена по состоянию на 31.12.2017 года независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов.

В остаточную стоимость зданий включена сумма 1 486 059 тыс. руб. (2016: 1 687 052 тыс. руб.), представляющая собой положительную переоценку зданий. На конец отчетного периода совокупное отложенное налоговое обязательство в сумме 297 212 тыс. руб. (2016: 337 410 тыс. руб.) было рассчитано в отношении данной переоценки зданий по справедливой стоимости и отражено в прочем совокупном доходе отчета о финансовых результатах. В случае если здания были бы отражены по первоначальной стоимости за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий на 31.12.2017 составила бы 493 281 тыс. руб. (на 31.12.2016: 497 507 тыс. руб.).

Основные объекты недвижимости, принадлежащие Группе:

Адрес	Площадь, кв. м.	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Москва, Садовническая наб., 23	3 446	1 504 445	(289 705)	1 214 740
Санкт-Петербург, Невский пр-кт, д.123-125 "А"	1 187	275 428	(56 898)	218 530
Москва, Лавров переулок, д.8, стр.1	269	102 978	(8 518)	94 460
Москва, Озерковская наб., д.2/1	432	178 227	(43 157)	135 070
Сургут, ул. Энгельса, 11-Б	673	83 908	(20 348)	63 560

15. Отложенные аквизиционные доходы и расходы

15.1. Изменение отложенных аквизиционных расходов

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2016
Отложенные аквизиционные расходы на начало отчетного периода	995 564	1 019 892
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:	160 221	(24 328)
отложенные аквизиционные расходы за период	2 419 941	2 098 936
амортизация отложенных аквизиционных расходов	(2 259 720)	(2 123 264)
Отложенные аквизиционные расходы на конец отчетного периода	**1 155 785**	**995 564**

15.2. Изменение отложенных аквизиционных доходов

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Отложенные аквизиционные доходы на начало отчетного периода	31 683	11 711
Изменение отложенных аквизиционных доходов, в том числе:	3 670	19 972
отложенные аквизиционные доходы за период	84 479	82 652
амортизация отложенных аквизиционных доходов	(80 809)	(62 680)
Отложенные аквизиционные доходы на конец отчетного периода	**35 353**	**31 683**

16. Прочие активы

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2016
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	173 299	177 240
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	57 367	28 373
Предоплаты по тендерам	42 065	29 042
Расчеты по социальному страхованию	16 517	19 651
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	5 847	5 980
Расчеты с персоналом	541	687
Запасы	35 997	32 234
Прочее	1 998	15 565
Итого	**333 631**	**308 772**

17. Займы и прочие привлеченные средства

По состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016 займы представляют собой займы, полученные у юридических лиц дочерней компанией, входящей в Группу.

18. Кредиторская задолженность по операциям страхования

Кредиторская задолженность по операциям страхования включает:

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2016
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	135 853	117 608
Кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	11 007	7 812
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	149 534	140 018
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	618 216	493 959
Кредиторская задолженность по операциям по прямому возмещению убытков	21 813	27 665
Незавершенные расчеты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	118 564	138 567
Прочая задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	84	56
Итого	**1 055 071**	**925 685**

Ожидаемая справедливая стоимость кредиторской задолженности по операциям страхования и ее сопоставление с балансовой стоимостью представлены в Примечании 35.2.

19. Прочие обязательства

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2016
Расчеты с персоналом	173 124	92 375
Расчеты по социальному страхованию	56 048	39 563
Расчеты по средствам отчислений от страховых премий	34 708	26 996
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	16 230	9 830
Расчеты с профессиональными объединениями страховщиков	7 183	5 868
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	5 431	553
Расчеты с акционерами, участниками	124	95
Расчеты с прочими кредиторами	17 491	20 311
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	13 873	10 433
Прочие обязательства	7 512	7 159
Итого	**331 724**	**213 183**

20. Уставный капитал

Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций Группы по состоянию на 31.12.2017 составляет 85 000 000 шт. (2016: 85 000 000 шт.). Номинальная стоимость акций составляет 24 руб. (2016: 24 руб.).

Уставный капитал Группы внесен акционерами денежными средствами в рублях Российской Федерации. Акционеры имеют право на получение дивидендов в рублях Российской Федерации.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Головная компания и ее дочерние компании распределяют доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Головной компании Группы по состоянию на 31.12.2017 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составляла 883 720 тыс. руб. (2016: 382 717 тыс. руб.)

Решение по распределению чистой прибыли по итогам 2017 года будет принято на очередном годовом собрании акционеров, которое состоится в мае 2018 года.

21. Резервы переоценки

Изменение резерва переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также резерва переоценки основных средств представлено в таблице:

Наименование показателя	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств
На 01.01.2016	**(13 055)**	**1 135 687**
Прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	1 917	-
Налоговый эффект от переоценки	(383)	-
Выбытие резерва переоценки в связи с продажей финансовых активов	(1 388)	-
Обесценение финансовых активов	17 136	-
Налоговый эффект от выбытия резерва	(3 150)	-
Прибыль от переоценки основных средств	-	287 402
Налоговый эффект от переоценки	-	(57 480)
Перенос амортизации переоценки основных средств	-	(19 959)
Налоговый эффект от переноса амортизации переоценки основных средств	-	3 992
На 31.12.2016	**1 077**	**1 349 642**
Прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	6 097	-
Налоговый эффект от переоценки	(1 219)	-
Выбытие резерва переоценки в связи с продажей финансовых активов	13 029	-
Налоговый эффект от выбытия резерва	(2 606)	-
Прибыль от переоценки основных средств	-	(175 541)
Налоговый эффект от переоценки	-	35 108
Перенос амортизации переоценки основных средств	-	(25 452)
Налоговый эффект от переноса амортизации переоценки основных средств	-	5 090
Прочее движение	-	-

На 31.12.2017		
	16 378	**1 188 847**

22. Прочие распределения в пользу акционеров

По статье «Прочие распределения в пользу акционеров» Отчета об изменениях в капитале показаны нетто-суммы денежных средств и прочих ликвидных активов, переданные аффилированным компаниям в обмен на долгосрочные векселя. Таким образом, Группа регулирует уровень используемого собственного капитала. В соответствии с экономическим смыслом данных операций, активы, переданные аффилированным компаниям или полученные от них, показаны как регулирование акционерами структуры собственного капитала Группы. Возврат (изъятие) капитала оформлялся реализацией (выкупом) одной из компаний Группы низколиквидных векселей компаний, аффилированных с акционерами Группы, в обмен на высоколиквидные векселя и депозитные сертификаты банков, а также денежные средства. В течение 2016 года распределение капитала Группы в результате таких операций составило 40 962 тыс. руб. В течение 2017 года пополнение капитала Группы в результате таких операций не осуществлялось.

23. Страховые премии – нетто-перестрахование

23.1. Страховые премии по операциям страхования

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Страховые премии по прямым договорам страхования и операциям сострахования	12 176 733	11 930 041
Страховые премии по договорам, принятым в перестрахование	272 904	310 069
Возврат премий	(117 596)	(135 694)
Итого	**12 332 041**	**12 104 416**

23.2. Страховые премии, переданные в перестрахование

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Премии, переданные в перестрахование	(1 029 239)	(1 404 431)
Возврат премий, переданных в перестрахование	6 118	11 424
Итого	**1 023 121**	**1 393 007**

24. Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование

24.1. Выплаты по операциям страхования

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Выплаты по прямым договорам страхования и операциям сострахования	(5 923 539)	(5 675 874)
Выплаты по договорам, принятым в перестрахование	(192 674)	(239 272)
Итого	**(6 116 213)**	**(5 915 146)**

24.2. Расходы по урегулированию убытков:

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Прямые расходы, в том числе:	(169 690)	(307 443)
расходы на проведение необходимых экспертиз, переговоров	(42 223)	(69 433)
возмещение расходов страхователям, произведенных в целях уменьшения понесенной суммы убытка	(552)	-
расходы, взысканные судом со страховщика в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя)	(118 188)	(208 875)
прочие прямые расходы	(8 727)	(29 135)
Косвенные расходы, в том числе:	(225 890)	(153 672)
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	(215 345)	(153 672)
прочие косвенные расходы	(10 545)	-
Итого расходов по урегулированию убытков – брутто-перестрахование	**(395 580)**	**(461 115)**
Доля перестраховщиков в расходах по урегулированию убытков	6 202	557
Итого расходов по урегулированию убытков – нетто-перестрахование	**(389 378)**	**(460 558)**

24.3. Изменение резервов убытков

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Изменение резерва убытков	(213 850)	(513 956)
Изменение резерва расходов на урегулирование убытков	24 392	(72 646)

Итого	**(189 458)**	**(586 602)**

24.4. Изменение доли в резервах убытков

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(59 864)	(64 788)
Итого	**(59 864)**	**(64 788)**

24.5. Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование:

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Доходы от регрессов и суброгаций	263 433	298 447
Доля перестраховщиков в доходах от регрессов и суброгаций	(866)	(1 443)
Доходы, связанные с получением годных остатков	79 073	74 008
Доля перестраховщиков в доходах от получения годных остатков	(206)	-
Итого	**341 434**	**371 012**

24.6. Изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям – нетто-перестрахование:

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Изменение оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам	48 426	(19 071)
Изменение оценки будущих поступлений от реализации годных остатков	(15 666)	30 158
Итого	**32 760**	**11 087**

25. Расходы по ведению операций по страхованию, - нетто-перестрахование

25.1. Аквизиционные расходы

Наименование показателя	2017 год	2016 год
вознаграждение страховым агентам	(2 213 285)	(1 817 860)
вознаграждение страховым брокерам	(70 985)	(10 802)
перестраховочные комиссии перестрахователям	(24 921)	(25 642)
прочие переменные расходы, связанные с заключением договоров	(110 750)	(244 632)
расходы на оплату труда работников и на страховые взносы в государственные бюджетные фонды	(985 143)	(787 554)
расходы на рекламу	(19 794)	-
расходы по предстраховой экспертизе	(4 744)	(4 088)
расходы на приобретение бланков строгой отчетности	(4 287)	(33 820)
Итого	**(3 433 909)**	**(2 924 398)**

25.2. Изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Изменение отложенных аквизиционных расходов	160 221	(24 328)
Изменение отложенных аквизиционных доходов	(3 670)	(19 972)
Итого	**156 551**	**(44 300)**

26. Прочие доходы и расходы по страхованию

26.1. Отчисления от страховых премий

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Отчисления по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств	(106 909)	(100 977)
Отчисления по обязательному страхованию гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	(1 994)	(2 238)
Отчисления по сельскохозяйственному страхованию, осуществляемому с государственной поддержкой	(5 652)	(6 489)
Отчисления по обязательному страхованию гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	(2 774)	(3 337)
	(117 329)	**(113 041)**

26.2. Прочие доходы по страхованию

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Положительные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	373 262	244 987
Доходы от списания кредиторской задолженности по операциям страхования и сострахования и договорам, принятым в перестрахование	2 729	-
Тантьемы по договорам, переданным в перестрахование	2 724	7 955
Прочие доходы	-	2
Итого	**378 715**	**252 944**

26.3. Прочие расходы по страхованию:

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и принятого перестрахования	(82 736)	(118 997)
Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности перестраховщиков по договорам, переданным в перестрахование	-	(1 473)
Тантьемы по договорам, принятым в перестрахование	(575)	(302)
Отрицательные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	(407 771)	(175 120)
Прочие расходы, связанные с прямым возмещением убытков	(121 649)	(6 796)
Прочие расходы	(38 239)	-
Итого	**(650 970)**	**(302 688)**

27. Процентные доходы

Наименование показателя	2017 год	2016 год
По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	2 148
По финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	159 714	180 093
По депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	522 022	594 029
По займам выданным и прочим размещенным средствам	6 213	994
Прочее	33 283	4 241
Итого	**721 232**	**781 505**

28. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Результат от реализации, в том числе:	9 686	1 388
по долевым ценным бумагам	9 225	-
по долговым ценным бумагам	461	1 388
Результат от обесценения долевых ценных бумаг	-	(18 716)
Итого	**9 686**	**(17 328)**

29. Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Доходы от сдачи имущества в аренду	2 136	2 324
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от изменения справедливой стоимости имущества	-	28 652
Итого	**2 136**	**30 976**

30. Общие и административные расходы

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Расходы на персонал	(556 939)	(597 859)
Расходы по операционной аренде	(110 674)	(154 514)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(79 806)	(94 405)
Амортизация основных средств	(61 766)	(54 278)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(53 897)	(43 187)
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	(41 396)	(43 112)
Расходы на услуги банков	(40 594)	(36 764)
Транспортные расходы	(28 071)	(24 946)
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	(24 129)	(19 099)
Командировочные расходы	(9 034)	(12 599)
Расходы по страхованию	(4 372)	(4 783)
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	(3 142)	(851)
Штрафы, пени	(964)	(2 311)
Представительские расходы	(451)	(485)
Расходы на рекламу и маркетинг	-	(16 973)
Прочие административные расходы	(81 783)	(67 829)
Итого	**(1 097 018)**	**(1 173 995)**

31. Прочие доходы и расходы

31.1. Прочие доходы:

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Комиссионные и аналогичные доходы	1 089	588
Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества	3 935	3 576
Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение по прочим активам	5 921	-
Доходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	292	379
Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	6 503	5 667
Прочие доходы	24 776	48 563
Итого	**42 516**	**58 773**

31.2. Прочие расходы:

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	(1 133)	(135 879)
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	(7 413)	(1 309)
Прочие расходы	(27 831)	(20 807)
Итого	**(36 377)**	**(157 995)**

32. Налог на прибыль

(а) Расход по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли и убытка в разрезе компонентов:

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	(37 277)	(188 461)
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(77 036)	(45 423)
Итого, в том числе:	**(114 313)**	**(233 884)**
Доход (расход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	31 283	(61 013)
Расходы по налогу на прибыль	(145 596)	(172 871)

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли, составляет 20% (2016 г.: 20%).

(b) Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2016
Прибыль (убыток) до налогообложения	545 520	532 823
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2016 год 20%)	(109 104)	(106 564)
Поправки на расходы, не принимаемые к налогообложению	(44 776)	(66 117)
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки:		234
доходы, ставка по которым составляет 15 %	2 070	234
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива, кроме связанных с непризнанными убытками		(424)
Налоги, возмещенные за предыдущие отчетные периоды	6 214	-
Расходы по налогу на прибыль	**(145 596)**	**(172 871)**

(c) Отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом. Отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении и их нетто величина представлены в таблице:

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2016
Отложенные налоговые активы	7 875	1 027
Отложенные налоговые обязательства	(474 486)	(390 602)
Отложенные налоговые обязательства – нетто	**(466 611)**	**(389 575)**

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за год, закончившийся 31.12.2017:

Наименование показателя	01.01.2017	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2017
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	8 960	-	8 960
Резерв отпусков	19 699	17 870	-	37 569
Кредиторская задолженность по операциям страхования	32 669	(32 669)	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования	8 552	(8 552)	-	-
Страховые резервы	131 586	(131 586)	-	-
Отложенные аквизиционные доходы	6 337	(6 337)	-	-
Прочее	1 462	6 413	-	7 875
Отложенные налоговые активы	**200 305**	**(145 901)**	**-**	**54 404**
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства	374 702	(5 722)	(35 108)	333 872
Страховые резервы	-	181 920	-	181 920
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 308	18	3 825	5 151
Доля перестраховщиков в страховых резервах	8 949	(8 949)	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	199 113	(199 113)	-	-
Прочее	5 808	(5 736)	-	72
Отложенного налоговые обязательства	**589 880**	**(37 582)**	**(31 283)**	**521 015**
Отложенные налоговые обязательства – нетто	**(389 575)**	**(108 319)**	**(31 283)**	**(466 611)**

Налоговое воздействие временных разниц за 2016 год представлено ниже:

Наименование показателя	01.01.2016	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2016
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Страховые резервы	108 734	22 852	-	131 586
Резерв отпусков	14 869	4 830	-	19 699
Кредиторская задолженность по операциям страхования	6 835	25 834	-	32 669
Дебиторская задолженность по операциям страхования	25 262	(16 710)	-	8 552
Отложенные аквизиционные доходы	2 342	3 995	-	6 337
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	58	(58)	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 497	(964)	(3 533)	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	8 017	(8 017)	-	-
Прочее	742	720	-	1 462
Отложенные налоговые активы	**171 356**	**32 482**	**(3 533)**	**200 305**
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства	308 136	9 086	57 480	374 702
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	2 486	(2 486)	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	203 978	(4 865)	-	199 113
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	8 949	-	8 949
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 308	-	1 308
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	908	(830)	-	78
Прочее	-	5 730	-	5 730
Отложенного налоговые обязательства	**515 508**	**16 892**	**57 480**	**589 880**
Отложенные налоговые обязательства – нетто	**(344 152)**	**15 590**	**(61 013)**	**(389 575)**

33. Управление рисками

Управление страховыми и финансовыми рисками – неотъемлемый элемент деятельности Группы. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

33.1. Страховой риск

Группа подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Группой, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Группы является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Группа осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования и географическими сегментами, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования в разрезе страховых продуктов представлена по состоянию на 31.12.2017:

Наименование показателей	Резерв незаработанной премии – нетто-перестрахование	Резерв убытков – нетто-перестрахование	Резерв расходов на урегулирование убытков – нетто-перестрахование	Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам – нетто-перестрахование	Оценка будущих поступлений от реализации годных остатков – нетто-перестрахование	Итого резервы – нетто-перестрахование
Личное страхование	965 302	393 723	15 378	-	-	1 374 403
Страхование автотранспорта	1 887 688	1 170 913	57 878	(161 452)	(28 276)	2 926 751
Страхование имущества	744 201	568 175	35 084	-	-	1 347 460
ОСАГО	1 789 089	1 062 574	65 020	(16 429)	-	2 900 254
ОСОПО	26 321	3 442	24 317	-	-	54 080
ОСГОП	20 871	14 932	549	-	-	36 352
Прочие виды страхования	189 033	154 256	10 509	-	-	353 798
Итого	**5 622 505**	**3 368 015**	**208 735**	**(177 881)**	**(28 276)**	**8 993 098**

Информация о концентрации обязательств по договорам страхования в разрезе страховых продуктов представлена по состоянию на 31.12.2016:

Наименование показателей	Резерв незаработанной премии – нетто-перестрахование	Резерв убытков – нетто-перестрахование	Резерв расходов на урегулирование убытков – нетто-перестрахование	Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам – нетто-перестрахование	Оценка будущих поступлений от реализации годных остатков – нетто-перестрахование	Итого резервы – нетто-перестрахование
Личное страхование	998 703	365 760	10 813	-	-	1 375 276
Страхование автотранспорта	1 487 453	850 711	48 086	(116 198)	(43 942)	2 226 110
Страхование имущества	778 565	567 349	31 500	-	-	1 377 414
ОСАГО	1 600 151	1 080 244	125 489	(13 257)	-	2 792 627
ОСОПО	27 210	3 577	119	-	-	30 906
ОСГОП	37 254	12 104	649	-	-	50 007
Прочие виды страхования	192 949	214 556	16 471	-	-	423 976
Итого	**5 122 285**	**3 094 301**	**233 127**	**(129 455)**	**(43 942)**	**8 276 316**

33.2. Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Группы будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Группой. Максимальный размер кредитного риска страховщика по компонентам отчета о финансовом положении на 31.12.2017 и на 31.12.2016 представлен балансовой стоимостью соответствующих активов. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость финансовых активов, отраженных на балансе Группы. Концентрации кредитного риска раскрыты в соответствующих примечаниях к отчетности.

Группа осуществляет контроль над кредитным риском посредством разработки и применения кредитной политики, установления кредитного лимита для каждого контрагента и/или группы контрагентов, географического или отраслевого сегмента, а также выбора контрагентов, имеющих общепризнанные кредитные рейтинги, в качестве приоритетных партнеров.

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's и рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков A.M. Best). Для эмитентов, не имеющих международный рейтинг, использовались национальные рейтинги российских рейтинговых агентств. Результирующее кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	Fitch Ratings	S&P Ratings	Moody's Ratings	A.M. Best Ratings	Национальные рейтинговые агентства
Инвестиционная Категория					
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa	A++	-
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa	A+	-
Высокая кредитоспособность	A	A	A	A	-
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa	A-, B++	AAA
Спекулятивная Категория					
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba	B+	AA
Значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B	B, B-	A
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Caa	C	-
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca	D, E	-
Инициирована процедура банкротства	C	C	C	F	-
Дефолт	D	D	D	-	-

(а) Информация о кредитном качестве финансовых и страховых активов

Информация о кредитном качестве финансовых и страховых активов на 31.12.2017:

Наименование показателя	AA	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	-	1 678 436	1 559 323	88 810	25 179	3 351 748
денежные средства на расчетных счетах	-	1 011 601	130 054	12 859	4 970	1 159 484
депозиты в банках, классифицированные как денежные эквиваленты	-	666 835	1 429 269	75 951	20 209	2 192 264
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	-	1 789 899	1 805 761	259 994	393 809	4 249 463
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, всего, в том числе:	-	947 810	768 193	309 753	719 077	2 744 833
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	-	165 062	-	-	-	165 062
долговые ценные бумаги кредитных организаций	-	48 024	634 343	309 753	-	992 120
долговые ценные бумаги прочих организаций		734 724	133 850	-	719 077	1 587 651
Дебиторская задолженность по операциям страхования	866	46 289	20 278	143 650	1 171 207	1 382 290
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	127 494	127 494
Доля перестраховщиков в страховых резервах	52 882	140 371	44 467	32 232	36 523	306 475
Итого	**53 748**	**4 602 805**	**4 198 022**	**834 439**	**2 473 289**	**12 162 303**

Информация о кредитном качестве финансовых и страховых активов на 31.12.2016:

Наименование показателя	AA	BBB	BB	B	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	-	534 265	2 798 321	138 168	8 632	3 479 386
денежные средства на расчетных счетах	-	406 848	858 896	126 087	1 618	1 393 449
депозиты в банках, классифицированные как денежные эквиваленты	-	127 417	1 939 425	12 081	7 014	2 085 937
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	-	628 558	3 526 028	412 861	-	4 567 447
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, всего, в том числе:	-	171 612	255 415	260 716	464 136	1 151 879
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	-	56 798	-	-	-	56 798
долговые ценные бумаги кредитных организаций	-	-	212 744	260 716	-	473 460
долговые ценные бумаги прочих организаций	-	114 814	42 671	-	464 136	621 621
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	66 510	187 994	-	993 682	1 248 186
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	115 808	115 808
Доля перестраховщиков в страховых резервах	272 093	64 222			11 934	348 249
Итого	**272 093**	**1 465 167**	**6 767 758**	**811 745**	**1 594 192**	**10 910 955**

(b) Информация о кредитном качестве просроченной дебиторской задолженности по операциям страхования

Информация о кредитном качестве просроченной дебиторской задолженности по операциям страхования на 31.12.2017:

Наименование показателя	с задержкой платежа менее 30 дней	с задержкой платежа от 30 до 90 дней	с задержкой платежа от 90 до 180 дней	с задержкой платежа от 180 до 360 дней	с задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность по страховым договорам	365	111	72	2 564	5 015	**8 127**
Обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования, в том числе:	-	-	17 224	9 960	159 920	**187 104**
дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	-	-	-	-	3 381	**3 381**
дебиторская задолженность по страховым договорам	-	-	17 224	9 960	16 149	**43 333**
дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	-	-	-	7 812	**7 812**
дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	-	-	-	110 008	**110 008**
дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	-	-	-	-	22 570	**22 570**
Итого						

Информация о кредитном качестве просроченной дебиторской задолженности по операциям страхования на 31.12.2016:

Наименование показателя	с задержкой платежа менее 30 дней	с задержкой платежа от 30 до 90 дней	с задержкой платежа от 90 до 180 дней	с задержкой платежа от 180 до 360 дней	с задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность по страховым договорам	1 691	1 115	334	1 617	3 235	**7 992**
Обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования, в том числе:	4 062	2 917	2 209	3 391	114 620	**127 199**
дебиторская задолженность по страховым договорам	4 062	2 917	2 209	3 391	11 348	**23 927**
дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	-	-	-	5 487	**5 487**
дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	-	-	-	82 331	**82 331**
дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	-	-	-	-	15 454	**15 454**
Итого	**5 753**	**4 032**	**2 543**	**5 008**	**117 855**	**135 191**

33.3. Ценовой риск

Группа подвержена рыночному риску, который связан с наличием у Группы долевых финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям. Группа устанавливает соответствующие лимиты на риск, который может быть принят, и контролирует превышение этих лимитов. Однако использование данного подхода не исключает возможных потерь, превышающих эти лимиты в случае значительных изменений рыночных цен.

В случае изменения справедливой стоимости долевых инструментов на +/-20%, Группа получила бы/понесла бы чистую прибыль/убыток до налога в размере +/- 2 859 тыс. руб. на отчетную дату (31.12.2016: прибыль/убыток до налога +/- 2 770 тыс. руб. на отчетную дату).

33.4. Валютный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Группы риску изменения валютных курсов.

Краткий обзор монетарных финансовых и страховых активов и обязательств Группы на 31.12.2017 в разрезе основных валют, в которых они номинированы:

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Активы					-
Денежные средства и их эквиваленты	2 909 616	449 072	9 739	-	**3 368 427**
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	4 249 463	-	-	-	**4 249 463**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 744 833	-	-	-	**2 744 833**
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 339 677	17 755	23 314	**1 544**	**1 382 290**
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	127 494	-	-	-	**127 494**
Доля перестраховщиков в резервах убытков	134 002	14 854	4 446	-	**153 302**
Итого активов	**11 505 085**	**481 681**	**37 499**	**1 544**	**12 025 809**
Обязательства					
Займы и прочие привлеченные средства	-	16 912	-	-	**16 912**
Кредиторская задолженность по операциям страхования	1 011 726	21 607	21 367	**371**	**1 055 071**
Резервы убытков	3 505 887	16 248	1 760	-	**3 523 895**
Прочие финансовые обязательства	81 167	-	-	-	**81 167**
Итого обязательств	**4 598 780**	**54 767**	**23 127**	**371**	**4 677 045**
Чистая балансовая позиция	**6 906 305**	**426 914**	**14 372**	**1 173**	**7 348 764**

Краткий обзор монетарных финансовых и страховых активов и обязательств Группы на 31.12.2016 в разрезе основных валют, в которых они номинированы:

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 485 285	6 463	1 559	**3 493 307**
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	4 094 005	467 057	6 385	**4 567 447**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 151 879	-	-	**1 151 879**
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 222 067	13 654	12 465	**1 248 186**
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	115 808	-	-	**115 808**
Доля перестраховщиков в резервах убытков	178 199	26 260	8 707	**213 166**
Итого активов	**10 247 243**	**513 434**	**29 116**	**10 789 793**
Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	-	22 952	-	**22 952**
Кредиторская задолженность по операциям страхования	690 374	139 914	95 397	**925 685**
Резервы убытков	3 336 902	20 380	9 915	**3 367 197**
Прочие финансовые обязательства	63 653	-	-	**63 653**
Итого обязательств	**4 090 929**	**183 246**	**105 312**	**4 379 487**
Чистая балансовая позиция	**6 156 314**	**330 188**	**(76 196)**	**6 410 306**

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений по состоянию на 31.12.2017 составляет 10% (31.12.2016: 25%) и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2017		31.12.2016	
	USD/RUR +10%	USD/RUR -10%	USD/RUR +25%	USD/RUR -25%
Влияние на прибыль до налога	42 691	(42 691)	82 547	(82 547)
Влияние на капитал	34 153	(43 153)	66 038	(66 038)

	31.12.2017		31.12.2016	
	EUR/RUR +10%	EUR/RUR -10%	EUR/RUR +25%	EUR/RUR -25%
Влияние на прибыль до налога	1 437	(1 437)	(19 049)	19 049
Влияние на капитал	1 150	(1 150)	(15 239)	15 239

33.5. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Группы для расчета по своим обязательствам. По состоянию на 31.12.2017 и на 31.12.2016 Группа полагает, что данный риск нематериален в виду наличия достаточного количества денежных средств и их эквивалентов и других ликвидных финансовых активов.

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2017:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 368 427	-	-	**3 368 427**
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	2 288 578	1 571 485	389 400	**4 249 463**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	535 321	1 384 069	825 443	**2 744 833**
Дебиторская задолженность по операциям страхования	478 609	805 758	97 923	**1 382 290**
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	15 375	112 119	-	**127 494**
Доля перестраховщиков в резервах убытков	4 531	2 162	146 609	**153 302**
Итого активов	**6 690 841**	**3 875 593**	**1 459 375**	**12 025 809**
Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	-	-	16 912	**16 912**
Кредиторская задолженность по операциям страхования	189 101	622 385	243 585	**1 055 071**
Резервы убытков	499 736	376 304	2 647 855	**3 523 895**
Прочие финансовые обязательства	5 431	75 736	-	**81 167**
Итого обязательств	**694 268**	**1 074 425**	**2 908 352**	**4 677 045**
Итого разрыв ликвидности	**5 996 573**	**2 801 168**	**(1 448 977)**	**7 348 764**

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2016:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 493 307	-	-	**3 493 307**
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	2 754 648	1 810 299	2 500	**4 567 447**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	313 410	715 579	122 890	**1 151 879**
Дебиторская задолженность по операциям страхования	553 180	669 105	25 901	**1 248 186**
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	2 952	63 652	49 204	**115 808**
Доля перестраховщиков в резервах убытков	186 329	20 654	6 183	**213 166**
Итого активов	**7 412 708**	**3 496 133**	**324 756**	**10 789 793**
Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства	22 952			**22 952**
Кредиторская задолженность по операциям страхования	557 979	348 687	19 019	**925 685**
Резервы убытков	3 349 990	15 525	1 682	**3 367 197**
Прочие финансовые обязательства	26 353	37 300		**63 653**
Итого обязательств	**3 957 274**	**401 512**	**20 701**	**4 379 487**
Итого разрыв ликвидности	**3 455 434**	**3 094 621**	**304 055**	**6 410 306**

33.6. Процентный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок в виду наличия у нее долговых активов и обязательств. Изменение процентных ставок может сказаться как положительно, так и негативно на финансовом положении и денежных потоках Группы.

Далее представлен анализ чувствительности капитала Группы к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений составляет 300 базисных пунктов (31.12.2016: 300 базисных пунктов) и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2017		31.12.2016	
	+300 базисных пунктов	-300 базисных пунктов	+300 базисных пунктов	-300 базисных пунктов
Влияние на капитал до налога	(87 938)	87 938	(30 486)	30 486
Влияние на капитал после налогообложения	(70 350)	70 350	(24 389)	24 389

34. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации требованиями страхового регулятора и
- обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Группа обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основани данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности, установленным Указанием Банка России с 28.07.2015 № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношени собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- требованию о превышении величины чистых активов над величиной уставного капитала, установленном Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов, установленны Указанием Банка России от 22.02.2017 № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резерво и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственны средств страховщика, установленным Указанием Банка России от 22.02.2017 № 4298-У «О порядк инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных дл инвестирования активов»;
- требованию о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федераци от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется н ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Группы.

Сравнение нормативного размера маржи платежеспособности с фактическим размером маржи платежеспособности подсчитанным страховщиком в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2016
Нормативный размер маржи платежеспособности	1 954 354	1 915 925
Фактический размер маржи платежеспособности	3 747 408	4 297 214
Отклонение фактического размера от нормативного	1 793 054	2 381 289

В течение 2017 и 2016 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

35. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка идентичного актива или обязательства на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость активов и обязательств рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости, отражающие значимость используемых вводных данных:

Уровень 1: Котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки.

Уровень 2: Справедливая стоимость, полученная с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Уровень 3: Справедливая стоимость, основанная на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котируемым ценам на активных рынках. В случае отсутствия таковых, для распределения оценок по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

35.1. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости – это оценки, производимые в соответствии с МСФО и выбранной учетной политикой, на конец каждого отчетного периода.

Группировка активов по видам иерархии многократной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2017:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, в том числе:	**2 452 951**	**309 753**	**-**	**2 762 704**
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	17 871	-	-	17 871
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	17 871	-	-	17 871
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	2 435 080	309 753	-	2 744 833
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	165 062	-	-	165 062
долговые ценные бумаги банков	682 367	309 753	-	992 120
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 587 651	-	-	1 587 651
Нефинансовые активы, в том числе:	**-**	**-**	**1 979 340**	**1 979 340**
основные средства (здания)	-	-	1 979 340	1 979 340
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости	**2 452 951**	**309 753**	**1 979 340**	**4 742 044**

Группировка активов по видам иерархии многократной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2016:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, в том числе:	**908 474**	**260 716**	-	**1 169 190**
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	17 311	-	-	17 311
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	17 311	-	-	17 311
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	891 163	260 716	-	1 151 879
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	56 798	-	-	56 798
долговые ценные бумаги банков	212 744	260 716	-	473 460
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	621 621	-	-	621 621
Нефинансовые активы, в том числе:	-	-	**2 184 559**	**2 184 559**
основные средства (здания)	-	-	2 184 559	2 184 559
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости	**908 474**	**260 716**	**2 184 559**	**3 353 749**

В состав Уровня 1 включены финансовые активы, торгуемые на активных рынках.

В состав Уровня 2 включены облигации коммерческих организаций, не имевшие котировку на активном рынке по состоянию на отчетную дату, оцениваемые по стоимости дисконтированных денежных потоков с использованием наблюдаемой рыночной процентной ставки по облигациям с сопоставимыми сроками погашения, выпущенным эмитентами с сопоставимым кредитным рейтингом и относящимся к той же отрасли, что и эмитенты оцениваемых облигаций. По состоянию на 31.12.2017 для дисконтирования денежных потоков по оцениваемым облигациям использовалась рыночная ставка доходности 9,23% (2016: 11,73%).

В состав Уровня 3 включено основные средства, оцениваемые на основе рыночной стоимости сравнимых аналогов, справедливая стоимость которого определялась с использованием моделей оценки, учитывающей данные о рыночной стоимости сравнимых аналогов.

Информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

Наименование показателя	2017 год	2016 год
Справедливая стоимость основных средств на начало отчетного периода	2 184 559	1 920 468
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	(32 723)	(23 583)
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	(175 541)	287 402
Приобретения	3 045	272
Справедливая стоимость основных средств на конец отчетного периода	**1 979 340**	**2 184 559**

35.2. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2017:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Балансовая стоимость
	Уровень 2	Уровень 3	Итого	
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	**7 680 555**	**1 448 435**	**9 128 990**	**9 128 990**
денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва, в том числе:	3 368 304	-	3 368 304	3 368 304
денежные средства в кассе	12 819	-	12 819	12 819
денежные средства в пути	3 737	-	3 737	3 737
денежные средства на расчетных	1 159 484	-	1 159 484	1 159 484
депозиты в банках, классифицированные как денежные эквиваленты	2 192 264	-	2 192 264	2 192 264
депозиты в банках	4 249 463	-	4 249 463	4 249 463
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	-	1 439	1 439	1 439
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	1 439	1 439	1 439
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва, в том числе:	62 788	64 706	127 494	127 494
займы выданные	17 311	-	17 311	17 311
сделки обратного репо	45 477	-	45 477	45 477
расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	2 327	2 327	2 327
прочее	-	62 379	62 379	62 379
дебиторская задолженность по операциям страхования, за минусом резерва, в том числе:	-	1 382 290	1 382 290	1 382 290
дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	-	124 260	124 260	124 260
дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	967 284	967 284	967 284
дебиторская задолженность страховщиков – участников операций сострахования	-	3 917	3 917	3 917
дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	71 062	71 062	71 062
дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	55 300	55 300	55 300
дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	115 272	115 272	115 272
дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	-	30 506	30 506	30 506
прочая дебиторская задолженность	-	14 689	14 689	14 689
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	**1 136 238**	**1 136 238**	**1 136 238**
кредиторская задолженность по операциям страхования, в том числе:	-	1 055 071	1 055 071	1 055 071
кредиторская задолженность по операциям прямого возмещения убытков	-	21 813	21 813	21 813
кредиторская задолженность по договорам страхования	-	135 853	135 853	135 853
кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	11 007	11 007	11 007
кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	149 534	149 534	149 534
задолженность перед страховыми агентами и брокерами	-	618 216	618 216	618 216
прочая задолженность по операциям страхования	-	118 648	118 648	118 648
прочие финансовые обязательства	-	81 167	81 167	81 167

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2016:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Балансовая стоимость
	Уровень 2	Уровень 3	Итого	
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	**8 060 754**	**1 365 860**	**9 426 614**	**9 426 614**
денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва, в том числе:	3 493 307	-	3 493 307	3 493 307
денежные средства в кассе	8 434	-	8 434	8 434
денежные средства в пути	5 487	-	5 487	5 487
денежные средства на расчетных	1 393 449	-	1 393 449	1 393 449
депозиты в банках, классифицированные как денежные эквиваленты	2 085 937	-	2 085 937	2 085 937
депозиты в банках	4 567 447	-	4 567 447	4 567 447
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	-	1 866	1 866	1 866
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	1 866	1 866	1 866
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва, в том числе:	-	115 808	115 808	115 808
займы выданные	-	6 453	6 453	6 453
сделки обратного репо	-	42 751	42 751	42 751
расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	2 952	2 952	2 952
прочее	-	63 652	63 652	63 652
дебиторская задолженность по операциям страхования, за минусом резерва, в том числе:	-	1 248 186	1 248 186	1 248 186
дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	-	79 556	79 556	79 556
дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	887 289	887 289	887 289
дебиторская задолженность страховщиков - участников операций сострахования	-	1 838	1 838	1 838
дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	85 596	85 596	85 596
дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	51 550	51 550	51 550
дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	69 279	69 279	69 279
дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	-	64 612	64 612	64 612
прочая дебиторская задолженность	-	8 466	8 466	8 466
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	**989 338**	**989 338**	**989 338**
кредиторская задолженность по операциям страхования, в том числе:	-	925 685	925 685	925 685
кредиторская задолженность по операциям прямого возмещения убытков	-	27 665	27 665	27 665
кредиторская задолженность по договорам страхования	-	117 608	117 608	117 608
кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	7 812	7 812	7 812
кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	140 018	140 018	140 018
задолженность перед страховыми агентами и брокерами	-	493 959	493 959	493 959
прочая задолженность по операциям страхования	-	138 623	138 623	138 623
прочие финансовые обязательства	-	63 653	63 653	63 653

36. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

Наименование показателя	Прочие заемные средства	Выпущенные долговые ценные бумаги
Балансовая стоимость на начало отчетного периода	**22 952**	**50 938**
Погашение	(1 939)	(23 360)
Выплата процентов	(3 676)	(2 705)
Начисление процентов	271	2 707
Влияние изменения валютных курсов	(696)	(4 628)
Балансовая стоимость на конец отчетного периода	**16 912**	**22 952**

37. Операции со связанными сторонами

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы за год, закончившийся 31.12.2017, составило 75 119 тыс. руб. (за год, закончившийся 31.12.2016: 53 586 тыс. руб.)

38. Условные и непредвиденные обязательства

38.1. Юридические (судебные) риски

Время от времени в ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство Группы считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам.

38.2. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31.12.2017 у Группы отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Группа выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Группы (31.12.2016: не было)

39. События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой подписания данной консолидированной финансовой отчетности не имели место события, оказавшие существенное влияние на финансовое состояние Группы.

Генеральный директор _____ / Васильев С.К.

Главный бухгалтер _____ / Капитонова О.С.

27 апреля 2018 года

Пронумеровано, прошито

и скреплено

54 **листов**