

ГРУППА «СОГАЗ»

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2016 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	7
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	29
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	29
6	Новые учетные положения	30
7	Денежные средства и их эквиваленты	32
8	Депозиты в банках	33
9	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34
10	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	37
11	Инвестиции в ассоциированные организации	40
12	Дебиторская задолженность	42
13	Предоплаты	46
14	Инвестиционное имущество	46
15	Основные средства	47
16	Страховые резервы	48
17	Оценка страховых обязательств	53
18	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	59
19	Кредиторская задолженность	60
20	Прочие обязательства	60
21	Доля неконтролирующих акционеров	61
22	Уставный капитал и резервы	63
23	Процентные доходы	65
24	Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	65
25	Административные и прочие операционные расходы	66
26	Прочие операционные доходы	66
27	Налог на прибыль	67
28	Дивиденды	70
29	Анализ премий и выплат	70
30	Управление финансовыми и страховыми рисками	71
31	Управление капиталом	81
32	Условные активы и обязательства	82
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	83
34	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	87
35	Операции со связанными сторонами	89
36	Основные дочерние организации и объединения бизнеса	91
37	События после отчетной даты	98



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров акционерного общества
«Страховое общество газовой промышленности»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение акционерного общества «Страховое общество газовой промышленности» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за 2016 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление консолидированной финансовой 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 над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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 и 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 консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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.

АО «ЛВК Аггрейт»

11 апреля 2017 года
Москва, Российская Федерация



М.Ю. Богомолова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000194),
Акционерное общество «ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Акционерное общество
«Страховое общество газовой промышленности».

Свидетельство о государственной регистрации № 027.793 выдано
Московской регистрационной палатой 22 марта 1995 года.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
18 декабря 2002 года за № 1027739820921.

107078, Российская Федерация, г. Москва, пр. Академика Сахарова, 10.

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит».

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано
Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002
года за № 1027700148431.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз
аудиторов» (Ассоциация).

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547.

ГРУППА «СОГАЗ»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	3 710 871	5 155 163
Депозиты в банках	8	122 737 201	85 105 106
Займы		-	15 000
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	14 762 325	13 858 511
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	21 131 478	30 009 394
Инвестиции в ассоциированные организации	11	8 749 222	11 313 684
Дебиторская задолженность	12	31 648 046	29 195 279
Предоплаты	13	16 257 570	16 505 973
Предоплата по налогу на прибыль		1 450 763	1 178 991
Доля перестраховщиков в страховых резервах	16	34 902 480	32 804 994
Инвестиционное имущество	14	1 202 449	702 895
Отложенные аквизиционные расходы	24	3 187 053	4 260 391
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	18	3 755 744	-
Отложенный налоговый актив	27	397 732	163 514
Основные средства	15	12 965 287	12 350 247
Нематериальные активы		191 042	665 167
Гудвил		455 564	455 564
Прочие активы		138 789	208 915
Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи		805 794	426 788
ИТОГО АКТИВОВ		278 449 410	244 375 576
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Страховые резервы	16	152 822 374	132 487 554
Отложенный комиссионный доход	24	1 605 106	1 442 145
Кредиторская задолженность	19	20 799 092	24 706 894
Текущие обязательства по налогу на прибыль		3 876	105 462
Отложенное налоговое обязательство	27	579 042	1 350 053
Прочие финансовые обязательства	20	842 109	602 946
Прочие обязательства	20	13 857 305	12 684 907
Обязательства, непосредственно связанные с активами группы выбытия, предназначенной для продажи		363 730	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		190 872 634	173 379 961
Уставный капитал	22	25 278 125	15 328 487
Эмиссионный доход		2 610	2 610
Собственные акции, выкупленные у акционеров	22	(770 001)	(770 001)
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		151 484	61 306
Фонд по пересчету в валюту представления отчетности		125 346	187 242
Нераспределенная прибыль		62 668 039	55 884 595
Чистые активы, принадлежащие владельцам Компании		87 455 603	70 694 239
Доля неконтролирующих акционеров	21	121 173	301 376
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		87 576 776	70 995 615
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		278 449 410	244 375 576

Утверждено для выпуска и подписано 28 марта 2017 года.



А. А. Устинов
 Председатель Правления

А. С. Федоренко
 Заместитель
 Председателя Правления

Примечания на страницах с 7 по 98 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 год	2015 год
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии, общая сумма	29	159 586 129	141 009 385
Премии, переданные в перестрахование		(27 698 373)	(28 809 175)
		131 887 756	112 200 210
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	16	(2 897 494)	(3 382 912)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	16	736 377	437 711
		(2 161 117)	(2 945 201)
Изменения страховых премий по договорам прошлых лет		(2 135 074)	(2 198 289)
Изменения премий, переданных в перестрахование, по договорам прошлых лет		1 118 933	923 848
Чистая сумма заработанных премий		128 710 498	107 980 568
Страховые выплаты, общая сумма	29	(82 688 074)	(73 193 056)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		9 725 690	12 603 120
		(72 962 384)	(60 589 936)
Изменение резерва убытков, общая сумма	16	(8 946 861)	11 700 298
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	16	1 111 684	(20 919 954)
		(7 835 177)	(9 219 656)
Расходы по урегулированию убытков		(4 821 458)	(3 912 382)
Чистая сумма понесенных убытков		(85 619 019)	(73 721 974)
Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	24	(4 055 801)	(6 161 400)
Изменение резерва неистекшего риска	16	194 050	89 790
Доходы от суброгации		830 548	731 298
Изменение резерва под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	12	(742 351)	(456 977)
Результат страховой деятельности		39 317 925	28 461 305
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Нереализованные доходы за вычетом расходов по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		500 721	957 475
Реализованные доходы за вычетом расходов по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		277 944	430 626
Реализованные доходы / (расходы) по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	10	271 604	(44 328)
Процентные доходы	23	13 885 524	13 117 544
Процентные расходы		(10 012)	(43 470)
Дивиденды полученные		162 984	116 574
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте		(4 484 142)	3 546 747
Прочие инвестиционные расходы за вычетом доходов		(1 431 395)	(858 808)
Результат инвестиционной деятельности		9 173 228	17 222 360
Административные и прочие операционные расходы	25	(21 655 544)	(22 532 437)
Прочие операционные доходы	26	4 433 193	4 859 378
Доля финансового результата ассоциированных организаций	11	(1 099 354)	(290 975)
Прибыль до налогообложения		30 169 448	27 719 631
Расходы по налогу на прибыль	27	(6 579 781)	(5 710 941)
Прибыль за год		23 589 667	22 008 690

Примечания на страницах с 7 по 98 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 год	2015 год
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК) / ДОХОД:			
Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Доходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	10	471 511	1 638 917
Реализованные (доходы) / расходы, перенесенные на счет прибылей и убытков	10	(271 604)	44 328
Изменение в фонде по пересчету в валюту представления отчетности	22	(112 992)	612 050
Доля прочего совокупного дохода ассоциированных организаций	11	(88 095)	23 455
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	27	(22 362)	(628 599)
Итого прочий совокупный (убыток) / доход за год		(23 542)	1 690 151
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		23 566 125	23 698 841
Прибыль / (убыток) принадлежащий:			
Владельцам Компании		23 562 004	22 329 770
Неконтролирующим акционерам	21	27 663	(321 080)
		23 589 667	22 008 690
Итого совокупный доход / (убыток), принадлежащий:			
Владельцам Компании		23 590 286	23 892 682
Неконтролирующим акционерам	21	(24 161)	(193 841)
		23 566 125	23 698 841

Примечания на страницах с 7 по 98 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА «СОГАЗ»

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Принадлежит владельцам Группы									Итого собствен- ных средств
		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд по пересчету в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Накопленные доходы за вычетом расходов, признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к группе выбытия, предназначенной для продажи	Итого	Доля неконтролирующих акционеров (Примечание 21)	
31 декабря 2014 года		15 328 487	2 610	(770 001)	(1 346 268)	129 394	40 447 979	470 863	54 263 064	1 453 646	55 716 710
Прибыль / (убыток) за год		-	-	-	-	-	22 329 770	-	22 329 770	(321 080)	22 008 690
Прочий совокупный доход	22	-	-	-	1 407 574	57 848	-	97 490	1 562 912	127 239	1 690 151
Итого совокупный доход / (убыток) за год		-	-	-	1 407 574	57 848	22 329 770	97 490	23 892 682	(193 841)	23 698 841
Увеличение капитала дочерних организаций за счет доли неконтролирующих акционеров		-	-	-	-	-	-	-	-	12 384	12 384
Увеличение капитала дочерней организации	36	-	-	-	-	-	-	-	-	933 380	933 380
Выбытие дочерней организации	36	-	-	-	-	-	(64 233)	(568 353)	(632 586)	(1 902 195)	(2 534 781)
Выкуп доли неконтролирующих акционеров в дочерней организации	21	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 998)	(1 998)
Дивиденды объявленные	28	-	-	-	-	-	(6 828 921)	-	(6 828 921)	-	(6 828 921)
31 декабря 2015 года		15 328 487	2 610	(770 001)	61 306	187 242	55 884 595	-	70 694 239	301 376	70 995 615
Прибыль за год		-	-	-	-	-	23 562 004	-	23 562 004	27 663	23 589 667
Прочий совокупный доход / (убыток)	22	-	-	-	90 178	(61 896)	-	-	28 282	(51 824)	(23 542)
Итого совокупный доход / (убыток) за год		-	-	-	90 178	(61 896)	23 562 004	-	23 590 286	(24 161)	23 566 125
Увеличение уставного капитала	22	9 949 638	-	-	-	-	(9 949 638)	-	-	-	-
Приобретение дочерней организации	36	-	-	-	-	-	-	-	-	3 871	3 871
Выкуп доли неконтролирующих акционеров в дочерней организации	36	-	-	-	-	-	-	-	-	(159 913)	(159 913)
Дивиденды объявленные	28	-	-	-	-	-	(6 828 922)	-	(6 828 922)	-	(6 828 922)
31 декабря 2016 года		25 278 125	2 610	(770 001)	151 484	125 346	62 668 039	-	87 455 603	121 173	87 576 776

Примечания на страницах с 7 по 98 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА «СОГАЗ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 год	2015 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Страховые премии полученные, общая сумма		155 421 629	135 636 207
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные		(24 156 029)	(24 938 370)
Страховые выплаты, общая сумма		(82 688 074)	(73 472 680)
Выплаты по рискам, переданным в перестрахование, полученные		6 528 727	16 433 780
Аквизиционные расходы уплаченные		(7 428 453)	(7 087 961)
Расходы по урегулированию убытков уплаченные		(4 260 842)	(3 781 719)
Доходы от суброгации полученные		881 339	959 474
Комиссионные доходы, полученные по программе обязательного медицинского страхования	26	2 188 772	2 049 067
Прочие операционные доходы полученные		2 150 972	1 675 105
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(18 153 425)	(19 183 033)
Налог на прибыль уплаченный		(7 854 174)	(7 601 446)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах		22 630 442	20 688 424
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по депозитам в банках		(31 690 970)	(12 497 806)
Чистый прирост по дебиторской задолженности		(398 084)	(26 467)
Чистый прирост по предоплатам		(926 643)	(3 818 804)
Чистое снижение / (прирост) по прочим активам		96 128	(201 349)
Чистый прирост по обязательствам по программе обязательного медицинского страхования		224 824	4 104 156
Чистое снижение по кредиторской задолженности		(406 181)	(2 139 339)
Чистый прирост по прочим обязательствам		948 319	213 819
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(9 522 165)	6 322 634

Примечания на страницах с 7 по 98 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 год	2015 год
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		14 672 754	7 062 710
Проценты полученные		13 428 877	11 677 674
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	10	(7 339 701)	(17 843 091)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(2 297 309)	-
Отток денежных средств в результате приобретения дочерних организаций за вычетом уплаченных денежных средств	36	(1 383 590)	(113 685)
Приобретение основных средств		(1 279 588)	(2 071 847)
Приток денежных средств в результате приобретения контроля над дочерними организациями	36	747 390	-
Денежные средства, направленные на приобретение, за вычетом денежных средств, полученных от реализации, ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(413 224)	1 775 617
Поступления от выбытия основных средств		250 880	471 710
Приобретение нематериальных активов		(177 653)	(282 650)
Дивиденды полученные		162 984	116 574
Отток денежных средств в результате выкупа доли неконтролирующих акционеров в дочерней организации	21	(159 913)	(1 998)
Поступления от выбытия инвестиционного имущества	14	56 633	83 522
Поступления от выбытия займов выданных		15 000	3 221 418
Приобретение инвестиционного имущества	14	(14 591)	-
Предоплата за акции ассоциированной организации	11	-	(2 362 815)
Отток денежных средств в результате выбытия активов группы выбытия, предназначенной для продажи	36	-	(1 270 056)
Приобретение ассоциированных организаций	11	-	(815 881)
Увеличение капитала дочерних организаций		-	400 457
Приток денежных средств в результате выбытия дочерних организаций	36	-	130 086
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		16 268 949	177 745
Денежные средства от финансовой деятельности			
Дивиденды, уплаченные владельцам Группы	28	(6 828 922)	(6 828 921)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(107 817)	(87 428)
Погашение процентов по финансовой аренде	15	(10 010)	(30 399)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(6 946 749)	(6 946 748)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1 231 111)	140 983
Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов		(1 431 076)	(305 386)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	5 155 163	5 094 494
Денежные средства и их эквиваленты группы выбытия на начало года		-	366 055
Денежные средства и их эквиваленты группы выбытия на конец года		(13 216)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	3 710 871	5 155 163

Примечания на страницах с 7 по 98 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность акционерного общества «СОГАЗ» (далее - «Компания») и его дочерних организаций (совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

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

Основная деятельность. Основная деятельность Группы – оказание страховых услуг. Группа также оказывает услуги, не относящиеся к страхованию (Примечание 36). Компания работает на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Центральным банком РФ. Перечень страховых услуг, предоставляемых Группой, включает в себя страхование имущества, страхование ответственности, медицинское страхование, страхование от несчастного случая, страхование жизни и перестрахование. Группа также заключила договоры с Территориальными фондами обязательного медицинского страхования (далее – «ТФОМС»), посредством которых осуществляются программы обязательного медицинского страхования (далее – «ОМС») с целью предоставления населению РФ бесплатных медицинских услуг с использованием ряда уполномоченных страховщиков, включая Группу. Группа заключила договоры с ТФОМС с целью управления частью данной программы и получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг.

По состоянию на 31 декабря 2016 года 40,23 % акций Компании (31 декабря 2015 года: 40,23 %) принадлежат ПАО «Газпром» и его дочерним и зависимым организациям; 32,30 % акций принадлежат ООО «Аквила» (31 декабря 2015 года: 32,30 % акций принадлежат ООО «ИК АБРОС»); 12,50 % акций (31 декабря 2015 года: 12,50 %) принадлежат ООО «Кордекс» и 12,47 % акций (31 декабря 2015 года: 12,47 %) принадлежат ООО «Акцепт». Оставшиеся 2,50 % акций Компании находятся в распоряжении Группы (31 декабря 2015 года: 2,50 %). По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года ни одна из сторон не является конечной контролирующей стороной.

На 31 декабря 2016 года у Компании было 79 действующих филиалов (31 декабря 2015 года: 79) в РФ. По состоянию на 31 декабря 2016 года у дочерних организаций, входящих в состав Группы, в свою очередь, было 52 филиала (31 декабря 2015 года: 60) на территории РФ. Численность штатных сотрудников Группы на 31 декабря 2016 года составила 12 200 человек (31 декабря 2015 года: 12 226 человек). Перечень консолидированных дочерних и ассоциированных организаций включен в Примечания 36 и 11, соответственно.

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

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика РФ проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 32).

Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских организаций и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на экономику РФ в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг РФ опустился ниже инвестиционного уровня.

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

Такая экономическая среда оказывает влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы подготовки финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку финансовых активов и финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также активов, имеющих в наличии для продажи.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

Подготовка настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и условных обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности доходы и расходы отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты в конечном итоге могут отличаться от этих оценок (Примечание 4).

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, поскольку (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальное право голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты потери контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли. Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и собственных средств дочерней организации, приходящаяся на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент собственных средств Группы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой текущую пропорциональную долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах объекта приобретения. Неконтролирующая доля, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли в объекте приобретения, и справедливой стоимости доли в объекте приобретения, принадлежавшей Группе непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевым инструментам и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы собственных средств; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей. 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 за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с собственными средствами в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств.

Ассоциированные организации. Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает существенное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20 % до 50 %. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных организаций включает идентифицированный в момент приобретения гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации.

Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе доли финансового результата ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) доля Группы в прочих изменениях балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе доли финансового результата ассоциированных организаций.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Однако, когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной организации.

В консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств доля Группы в прочем совокупном доходе ассоциированных организаций отражается в составе фонда, к которому относится прочий совокупный доход ассоциированных организаций.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ассоциированными организациями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в ассоциированных организациях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной организации.

Группа проводит тестирование балансовой стоимости инвестиций в каждую ассоциированную организацию на предмет обесценения как единый актив путем сравнения его возмещаемой суммы (наибольшая из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с балансовой стоимостью. Убыток от обесценения, признанный в этих обстоятельствах, не относится на какой-либо актив, включая гудвил, входящий в состав балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации. Соответственно, любое восстановление такого убытка от обесценения признается в тех случаях, когда возмещаемая сумма инвестиций впоследствии увеличивается. Убыток от обесценения и восстановление этого убытка от обесценения признаются в прибыли или убытке.

Выбытие дочерних и ассоциированных организаций. Когда Группа утрачивает контроль или существенное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это означает, что в случаях, когда суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении дочерней организации, подлежат реклассификации в состав прибылей или убытков при продаже активов или обязательств, к которым они относятся, они должны быть таким же образом реклассифицированы в состав прибылей или убытков на дату потери контроля над дочерней организацией. Соответственно, суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении дочерней организации и подлежащие реклассификации непосредственно в состав нераспределенной прибыли при продаже или выбытии активов или обязательств, к которым они относятся, также подлежат реклассификации в состав нераспределенной прибыли при утрате контроля над дочерней организацией.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной средневзвешенной цене на отчетную дату.

Портфель производных финансовых инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже актива за принятие конкретного риска или при передаче обязательства за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией Группы по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств руководству Группы; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок (Примечание 33).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися непосредственно к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие инвестиционные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. 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 модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Прекращение признания финансовых обязательств. Группа прекращает признавать финансовые обязательства в случае исполнения, передачи прав, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в прибыли или убытке.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются инструментами, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, средства на расчетных счетах и депозиты «овернайт». Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более одного банковского дня на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты в банках. Депозиты в банках представляют собой денежные средства, предоставляемые Группой банкам-контрагентам на основании заключаемых депозитных договоров на срок более одного банковского дня. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Группы.

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в прибыли или убытке. Дивиденды учитываются как дивиденды полученные в момент установления права Группы на получение соответствующих доходов и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы, связанные с прекращением признания, отражаются, соответственно, как нереализованные и реализованные доходы за вычетом расходов по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток и включают производные финансовые инструменты, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории.

В составе таких инструментов имеются производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются акции и индексы акций. Последующая оценка этих активов производится на основе публичной биржевой котировки либо котировки, предоставляемой эмитентом производного финансового инструмента. В случае отсутствия информации по актуальным котировкам инструмента, для расчета справедливой стоимости применяется метод ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Производные финансовые инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов, а также доходы или расходы, связанные с прекращением признания, отражаются, соответственно, как нереализованные и реализованные доходы за вычетом расходов по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности в поддержании ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Группа классифицирует ценные бумаги как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке. Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Доходы и расходы от переоценки ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибыли или убытке. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносится из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения.

Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли или убытке, переносится из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, а последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода.

Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Данная категория ценных бумаг включает производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и может удерживать до погашения. Инвестиционные ценные бумаги не классифицируются как удерживаемые до погашения, если Группа имеет право потребовать от эмитента погашения или выкупа этой инвестиционной бумаги до наступления срока погашения, так как право досрочного выкупа противоречит намерению удерживать актив до погашения, кроме случаев, когда право досрочного погашения возникает из-за ухудшения финансового положения эмитента и риска неисполнения эмитентом своих обязательств. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги как удерживаемые до погашения в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на конец каждого отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Дебиторская задолженность и предоплаты. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток после оказания услуг или поставки товаров.

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает расчеты с агентами, брокерами, страховщиками и перестраховщиками, а также расчеты по суброгации и регрессам. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается в рамках одного контрагента в случаях, когда существует юридически установленное право для такого взаимозачета.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация; или
- существует негативное изменение платежного статуса дебитора, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на дебитора.

В отношении крупных корпоративных клиентов Группа производит индивидуальную оценку на предмет обесценения дебиторской задолженности на основании определенных условиями контрактов будущих денежных потоков, имеющейся информации о контрагентах и уровня покрытия имеющейся дебиторской задолженности прочими резервами.

В отношении прочих контрагентов, не относящихся к крупным корпоративным клиентам, финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями дебитора или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток.

Активы, реализация которых невозможна и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм уменьшает расходы по созданию резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат в прибыли или убытке.

Группа производит оценку активов по перестрахованию на предмет обесценения на регулярной основе. При наличии объективного доказательства обесценения актива по перестрахованию Группа снижает его балансовую стоимость до стоимости возмещения и отражает убыток от обесценения в прибыли или убытке. Группа собирает объективные доказательства обесценения актива по перестрахованию, используя те же критерии, которые применяются для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения рассчитывается с использованием того же метода, что и для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество – это не занимаемая Группой собственность, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, или для достижения обеих целей. Инвестиционное имущество включает здания и земельные участки.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке в составе прочих операционных доходов.

Инвестиционное имущество отражается по стоимости приобретения, включая затраты по сделке, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение. Амортизация по инвестиционному имуществу отражается в прибыли или убытке в составе административных и прочих операционных расходов и рассчитывается методами, аналогичными методом расчета амортизации по основным средствам. При наличии признаков обесценения инвестиционного имущества Группа производит оценку его возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из стоимости, получаемой в результате использования актива, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости инвестиционного имущества до возмещаемой стоимости отражается в прибыли или убытке. Убыток от обесценения, отраженный в предшествующие годы, восстанавливается, если впоследствии имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними будущие экономические выгоды и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения. Если организации Группы занимают инвестиционное имущество, то это имущество переводится в категорию «Основные средства».

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение, в случае необходимости.

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования.

В случае обесценения балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в составе прочих операционных доходов или расходов в прибыли или убытке.

Амортизация. Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования, лет
Здания	30-50
Транспорт, офисное и компьютерное оборудование	3-7
Прочие основные средства	5-15

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы. Нематериальные активы (далее – «НМА») Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают лицензии на программное обеспечение, полученные Группой, расходы на разработку программного обеспечения, а также нематериальные активы, образовавшиеся в результате объединения организаций, включая клиентскую базу, полученную в результате приобретения дочерних организаций. Они амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного использования, от 1 до 5 лет.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и добавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Группой и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

НМА, приобретенные при объединении организаций, отражаются по справедливой стоимости на момент получения контроля за операционной деятельностью приобретаемой организации. НМА, справедливая стоимость которых может быть надежно оценена, отражаются отдельно от гудвила. Группа определяет справедливую стоимость приобретенных НМА, даже если они не были отражены в финансовой отчетности объекта приобретения.

Тестирование НМА на обесценение производится Группой во всех случаях, когда существуют признаки их возможного обесценения.

Гудвил. Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Тестирование гудвила на предмет обесценения производится Группой на ежегодной основе.

Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные средства, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от синергетического эффекта объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи. Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи, и обязательства, непосредственно связанные с активами группы выбытия, предназначенной для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерней организацией, удерживающей эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Активы группы выбытия, предназначенной для продажи, представляют собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию путем продажи или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции.

Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства и НМА не амортизируются.

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающими группами и передаваемые при продаже, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора и риски и выгода от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

Обязательства по финансовой аренде. Когда Группа выступает в роли арендатора и все риски и выгоды, связанные с владением, передаются Группе, активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж частично относится на погашение обязательства, а частично – на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Прочие финансовые обязательства» консолидированного отчета о финансовом положении.

Процентные расходы отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, в случае, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность представляет собой производное финансовое обязательство и учитывается по амортизированной стоимости.

Страховые и инвестиционные контракты – классификация. Группа заключает контракты, которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Страховые договоры – это договоры, предусматривающие передачу существенного страхового риска. Такие договоры также могут предусматривать передачу финансового риска.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа определяет в качестве существенного страхового риска необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая будет на определенный процент выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страхового случая не наступил.

Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Инвестиционные контракты – это контракты, которые содержат финансовый риск без существенного страхового риска.

Описание страховых продуктов. Группа предлагает страховые продукты, охватывающие все распространенные риски страхования. Группа осуществляет страхование по следующим основным направлениям:

- страхование имущества;
- страхование на случай болезни / добровольное медицинское страхование (далее – «ДМС») и страхование от несчастных случаев;
- автострахование, включая обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее - «ОСАГО») и КАСКО;
- страхование воздушных судов;
- страхование грузов;
- добровольное страхование ответственности;
- страхование морского транспорта;
- обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика (далее - «ОСГОП»);
- обязательное страхование ответственности владельцев опасных объектов (далее – «ОСОПО»);
- страхование жизни.

Краткосрочные страховые контракты включают страхование имущества, автострахование, ДМС, страхование от несчастных случаев, страхование ответственности и страхование жизни с коротким сроком действия договоров.

Страхование имущества заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов, или покрытии их финансовых интересов. Клиенты также получают возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (остановка производства).

ДМС осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы платными медицинскими услугами. Договоры ДМС заключаются только в том случае, если Группа на момент заключения контракта не уверена в вероятности, сроках и размерах денежных потоков, связанных с этим видом страхования.

Страхование от несчастного случая заключается в выплате возмещения клиентам, пострадавшим в результате несчастного случая.

ОСАГО – страхование гражданской ответственности клиентов Группы - владельцев транспортных средств, которая может наступить вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу третьих лиц при использовании транспортных средств.

КАСКО – защита от рисков кражи и повреждения автомобилей страхователей.

Страхование воздушных судов – Группа принимает на страхование имущественные интересы страхователя, связанные с владением, пользованием и распоряжением на законных основаниях застрахованным воздушным судном.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Страхование грузов – Группа принимает на страхование имущественные интересы страхователя, связанные с владением, пользованием и распоряжением грузом, вследствие его утраты, гибели или повреждения.

Добровольное страхование ответственности защищает клиентов Группы от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает как контрактные, так и не предусмотренные контрактом события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законодательством РФ выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам (ответственность работодателя), а также для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законодательством РФ выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

Страхование морского транспорта – Группа принимает на страхование имущественные интересы страхователя, связанные с владением, пользованием и распоряжением застрахованным судном, а также риск утраты (гибели) или повреждения судна или его частей на территории постройки.

ОСГОП – обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров при перевозках.

ОСОПО – обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте. Группа принимает на страхование риски наступления гражданской ответственности владельца опасного объекта по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда потерпевшим.

Краткосрочные контракты по страхованию жизни защищают клиентов Группы от последствий событий, таких как смерть или недееспособность, которые воздействуют на способность клиента или его иждивенцев сохранять текущий уровень доходов.

Гарантированные выплаты, осуществляемые при наступлении определенного страхового события, являются либо фиксированными, либо зависят от уровня экономического убытка страхователя. Страховые выплаты в связи с достижением совершеннолетия или выкупные суммы не предусмотрены данным видом договоров.

Долгосрочные контракты с фиксированными и гарантированными суммами страхуют события, связанные с человеческой жизнью (например, смерть или дожитие), на длительную перспективу.

Страхование иное, чем страхование жизни

- **Страховые премии.** Премии по договорам страхования учитываются как начисленные в момент начала ответственности по договорам страхования и зарабатываются пропорционально в течение срока действия договоров страхования. По договорам страхования, ожидаемая убыточность по которым подвержена существенному влиянию фактора сезонности, страховые премии зарабатываются с учетом влияния этого фактора. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как начисленные премии.
- **Резерв незаработанной премии.** Резерв незаработанной премии (далее – «РНП») создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату. По страховым продуктам, по которым эффект сезонности выплат незначительный, РНП рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора. Для страховых продуктов со значительным эффектом сезонности выплата РНП корректируется таким образом, чтобы заработанная премия за период изменялась пропорционально сезонному фактору риска (например, ожидаемой убыточности).
- **Страховые выплаты.** Страховые выплаты отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам, пострадавшим в результате страхового случая.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- **Расходы на урегулирование убытков.** Расходы на урегулирование убытков отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения и включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков, а также косвенные расходы, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела.
- **Резерв убытков.** Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее - «РЗУ») и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее - «РПНУ»). Оценочная величина расходов по урегулированию убытков включена в РЗУ и РПНУ.
- **РЗУ** создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам. Оценка величины убытков делается на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты.
- **РПНУ** рассчитывается Группой для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования убытков и расходов по урегулированию убытков прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов постоянно проверяются и пересматриваются (Примечание 17). Полученные корректировки отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.
- **Суброгационный актив.** Суброгационный актив рассчитывается актуарными методами по отдельным видам страхования и представляет собой оценку Группой будущих поступлений от виновных лиц по убыткам, состоявшимся по договорам страхования, в которых Группа выступает в качестве страховщика, а виновным по договору страхования является сторона, не являющаяся страхователем по договорам страхования, заключенным Группой. Суброгационный актив отражается в составе страховых резервов.

Страхование жизни

- **Страховые премии.** Премии по традиционному страхованию жизни отражаются в прибыли или убытке по мере наступления у страхователя обязательств по их уплате. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как доход от страховых премий.
- **Страховые выплаты.** Страховые выплаты, включая расходы по урегулированию убытков, отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения.
- **Резервы по договорам страхования жизни.** Описание методов расчета резервов по договорам страхования жизни приведено в Примечании 17.
- **Право дискреционного участия.** Группа применяет в отношении страхователя / застрахованного лица право дискреционного участия, встроенное в некоторые договоры страхования. Группа не рассматривает данное право отдельно от договора страхования.

Тест на достаточность обязательств. На каждую отчетную дату Группа оценивает достаточность признанных страховых обязательств, используя текущие оценки будущих денежных потоков по договорам страхования.

Если оценка показывает, что балансовая стоимость страховых обязательств за вычетом соответствующих аквизиционных расходов и соответствующих НМА не соответствует оценочным будущим денежным потокам, то сумма дефицита отражается в составе строки «Страховые резервы» консолидированного отчета о финансовом положении. В случаях, когда сумма незаработанных премий недостаточна для урегулирования убытков и покрытия расходов, которые могут возникнуть после завершения финансового периода, Группа признает **резерв неистекшего риска (далее - «РНР»)**. Для оценки РНР Группа использует прошлый опыт и прогнозы в отношении общего уровня убыточности (включая расходы на урегулирование убытков) и уровня расходов на обслуживание существующего портфеля. Ожидаемые убытки рассчитываются с учетом событий, произошедших до отчетной даты. РНР, рассчитанный на отчетную дату, отражается в прибыли или убытке сначала посредством списания отложенных аквизиционных расходов, а затем через изменение РНР.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расходы и доходы, связанные с изменениями по договорам прошлых лет. Расходы и доходы, связанные с изменениями по договорам прошлых лет, представляют собой суммы уменьшения страховых премий по операциям прямого страхования, входящего перестрахования и премий, переданных в перестрахование, по ранее заключенным договорам, премия по которым была начислена в периоды, предшествующие отчетному, возникающие в случае изменения их условий в отчетном периоде.

Расходы и доходы, связанные с изменениями по договорам прошлых лет, не включают изменения РНП и доли перестраховщиков в РНП по данным договорам и признаются в прибыли или убытке в том отчетном периоде, в котором произошло изменение условий договора страхования или перестрахования. Изменения РНП и доли перестраховщиков в РНП по договорам прошлых лет включены в состав строк «Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма» и «Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, соответственно.

Перестрахование. Группа принимает и передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача рисков в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями. Суммы к получению от / к уплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по договорам, переданным в перестрахование, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных организаций в отношении возмещений по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков, и премии к получению по договорам входящего перестрахования. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по передаче премий перестраховщикам и обязательства по выплатам, принятым в перестрахование.

Доходы от суброгации. Группа имеет право требовать от лиц, ответственных за причинение убытка, оплаты некоторых или всех затрат, связанных с урегулированием Группой страховых убытков (регрессы, суброгация). Возмещение по суброгации признается в качестве дохода, только если Группа уверена в том, что получит эти суммы от указанных лиц.

Отложенные аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы представляют собой брокерские и агентские комиссии, комиссии за входящее перестрахование, сюрвейерские расходы, обязательные платежи в адрес Российского союза автостраховщиков и расходы на печать полисов, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы, которые могут быть напрямую отнесены к договорам страхования, откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому договору страхования.

Обязательное медицинское страхование. Федеральный фонд обязательного медицинского страхования осуществляет реализацию программы ОМС с целью обеспечения граждан РФ бесплатной медицинской помощью при помощи ряда установленных законодательством РФ страховщиков, включая Группу, которые заключили договоры с ТФОМС с целью реализации части данной программы. Страховые медицинские организации осуществляют деятельность ОМС на основании заключенных договоров о финансовом обеспечении ОМС с ТФОМС и договоров на оказание и оплату медицинской помощи по ОМС с медицинскими организациями (далее - «МО»).

Группа отвечает по обязательствам, возникающим из договоров, заключенных с ТФОМС и МО, в соответствии с законодательством РФ и условиями, предусмотренными указанными договорами. Группа не принимает страхового риска в связи с участием в программе ОМС. За эти услуги Группа получает комиссионное вознаграждение. Это комиссионное вознаграждение отражается в прибыли или убытке в составе прочих операционных доходов.

Группа получает денежные средства от ТФОМС и осуществляет выплаты МО за услуги, предоставленные этими МО в рамках территориальной программы ОМС. Средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи и поступающие в Группу из ТФОМС, являются средствами целевого финансирования. Получение указанных средств отражается как увеличение обязательств перед ТФОМС.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Направление вышеуказанных целевых средств в МО в порядке авансирования отражается как увеличение дебиторской задолженности МО, при этом обязательства перед территориальным фондом не уменьшаются.

Факт использования целевых средств отражается как уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС. При этом зачет ранее выданных МО авансов в размере сумм принятых от МО реестров счетов и счетов на оплату медицинской помощи, с учетом проведенных экспертиз медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы, экспертизы качества медицинской помощи данных счетов, отражается как уменьшение дебиторской задолженности МО и уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС.

В случаях, когда сумма к оплате по счетам МО больше суммы имеющихся в распоряжении целевых средств, признается дефицит целевого финансирования от ТФОМС, что отражается как сокращение обязательств по ОМС перед ТФОМС. Остаток целевых средств после расчетов за медицинскую помощь, оказанную застрахованным лицам, возвращается источнику финансирования.

Обязательство перед ТФОМС на отчетную дату определяется как сумма обязательства перед ТФОМС на начало отчетного периода и поступивших в отчетном периоде целевых средств, уменьшенная на сумму использованных в отчетном периоде целевых средств по целевому назначению и на сумму возврата целевых средств источнику финансирования, и классифицируется как нефинансовое, поскольку погашается посредством зачета ранее выданных МО авансов. Указанное обязательство отражается в составе прочих обязательств.

Дебиторская задолженность МО по оплате санкций за нарушения при предоставлении медицинской помощи в виде штрафов и сумм, подлежащих оплате в результате экспертиз, признается на дату согласования акта или выставления претензии.

Кредиторская задолженность перед МО по счетам, принятым за оказанную медицинскую помощь застрахованным по ОМС, является финансовым обязательством Группы, поскольку результирует в отток денежных средств, полученных в рамках целевого финансирования и отражается в составе прочих финансовых обязательств.

Группа осуществляет контроль объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи по ОМС путем проведения медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы и экспертизы качества медицинской помощи, по результатам которых предъявляются санкции к МО за выявленные нарушения.

Проведение вышеуказанных экспертиз является безусловным обязательством Группы, при неисполнении которого ТФОМС может применить к Группе штрафные санкции. Доход страховой медицинской организации в части средств, поступивших из МО в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи, представляет собой определенный процент от размера соответствующих наложенных санкций. Соответственно, моментом признания выручки является момент определения согласованной величины налагаемых санкций между страховой медицинской организацией и МО. Из части данных санкций Группа формирует собственные средства, которые отражаются в прибыли или убытке в составе статьи «Прочие операционные доходы».

Группа получает доход, причитающийся к получению от ТФОМС в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств (далее – «сумма экономии целевых средств»).

Сумма экономии целевых средств, причитающаяся к получению страховой медицинской организацией, рассчитывается по истечении календарного года как превышение суммы ежемесячных объемов средств для оплаты медицинской помощи, рассчитанных для страховой медицинской организации исходя из количества лиц, застрахованных в данной страховой медицинской организации, и дифференцированных подушевых нормативов, над объемом целевых средств, фактически направленных страховой медицинской организацией на оплату медицинской помощи, с учетом средств, полученных из нормированного страхового запаса территориального фонда.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Даже при возможности самостоятельно определить указанные величины, выручка не признается до момента согласования с ТФОМС. Доход в виде средств на ведение дела, представляющий собой определенный процент от суммы финансирования на очередной отчетный период, не признается до того момента, пока не станут известны две величины, определяющие сумму указанного финансирования: дифференцированный подушевой норматив и количество застрахованных.

Доход в виде средств, причитающихся к получению от юридических и физических лиц, причинивших вред здоровью застрахованных лиц, сверх сумм, затраченных на оплату медицинской помощи, признается в момент, когда он может быть оценен, то есть, когда при наличии соответствующего превышения точно известна сумма средств, затраченных на оплату медицинской помощи, с учетом вероятности его получения.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства РФ и Сербии, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода.

Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу.

Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли после приобретения, и других изменений резервов дочерних организаций после их приобретения, в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочерней организации в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Уставный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения организаций, уменьшают сумму капитала, привлеченного в результате данной эмиссии. Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственных средствах как эмиссионный доход.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если Компания или ее дочерние организации выкупают долевые инструменты Компании, собственные средства, причитающиеся владельцам Компании, уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к сделке, за вычетом налогов на прибыль, до момента повторного выпуска, выбытия или аннулирования данных долевых инструментов. В случае последующей продажи или перевыпуска этих долевых инструментов полученное возмещение включается в состав собственных средств.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Отражение процентных и прочих доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Выручка от оказания медицинских услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны, основываясь на степени завершенности конкретных операций, которые должны быть предоставлены по договору, оцениваемых пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг. Выручка от оказания медицинских услуг отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и предоставляемых скидок. Величина выручки оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения.

Административные, операционные и прочие расходы отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг.

Отложенные комиссионные доходы. Группа получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результата страховой деятельности в прибыли или убытке. Комиссионные доходы от переданных в перестрахование премий, которые представляют собой возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов таким образом, что чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженному чистому доходу по операциям страхования. Изменения в отложенных комиссионных доходах по исходящему перестрахованию отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе аквизиционных расходов за вычетом комиссионного дохода от переданных в перестрахование премий.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность.

Функциональной валютой Компании и ее основных дочерних организаций и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта РФ, российский рубль. В Группу также входят организации, функциональными валютами которых являются евро и сербский динар.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации Группы по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее - «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода.

Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании Группы по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец периода отражаются в прибыли или убытке как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. Пересчет по курсу на конец периода не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости.

Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой организации Группы пересчитываются в валюту представления консолидированной финансовой отчетности следующим образом:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;
- доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсам на даты операций);
- компоненты собственных средств пересчитываются по первоначальному курсу;
- все возникающие в результате курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае утраты контроля над зарубежной организацией ранее отраженные курсовые разницы, возникшие в результате пересчета в другую валюту представления консолидированной финансовой отчетности, должны быть перенесены из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток как часть доходов или расходов от выбытия. В случае частичного выбытия дочерней организации без утраты контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц переносится в неконтролирующую долю в собственных средствах.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной организации, признаются активом или обязательством иностранной организации и пересчитываются по курсу на конец отчетного периода.

На 31 декабря 2016 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 60,6569 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2015 года: 72,8827 рубля за 1 доллар США) и 63,8111 рубля за 1 евро (31 декабря 2015 года: 79,6972 рубля за 1 евро).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому 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. В таблице ниже представлена информация о суммах на 31 декабря 2016 года, ожидаемых к погашению или возмещению в течение или более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода:

(в тысячах рублей)	Суммы, ожидаемые к погашению / возмещению	
	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	3 710 871	-
Депозиты в банках	115 581 779	7 155 422
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	718 435	14 043 890
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 743 565	19 387 913
Инвестиции в ассоциированные организации	-	8 749 222
Дебиторская задолженность	27 138 641	4 509 405
Предоплаты	16 257 570	-
Предоплата по налогу на прибыль	1 450 763	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	23 446 558	11 455 922
Инвестиционное имущество	-	1 202 449
Отложенные аквизиционные расходы	2 360 074	826 979
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	3 755 744
Отложенный налоговый актив	-	397 732
Основные средства	-	12 965 287
НМА	-	191 042
Гудвил	-	455 564
Прочие активы	138 789	-
Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи	805 794	-
ИТОГО АКТИВОВ	193 352 839	85 096 571
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Страховые резервы	103 904 487	48 917 887
Отложенный комиссионный доход	1 100 456	504 650
Кредиторская задолженность	19 905 398	893 694
Текущие обязательства по налогу на прибыль	3 876	-
Отложенное налоговое обязательство	-	579 042
Прочие финансовые обязательства	842 109	-
Прочие обязательства	13 857 305	-
Обязательства, непосредственно связанные с активами группы выбытия, предназначенной для продажи	363 730	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	139 977 361	50 895 273

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о суммах на 31 декабря 2015 года, ожидаемых к погашению или возмещению в течение или более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода:

(в тысячах рублей)	Суммы, ожидаемые к погашению / возмещению	
	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	5 155 163	-
Депозиты в банках	82 718 154	2 386 952
Займы	15 000	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 118 622	12 739 889
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8 877 431	21 131 963
Инвестиции в ассоциированные организации	-	11 313 684
Дебиторская задолженность	24 827 218	4 368 061
Предоплаты	16 505 973	-
Предоплата по налогу на прибыль	1 178 991	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	25 875 001	6 929 993
Инвестиционное имущество	-	702 895
Отложенные аквизиционные расходы	3 259 102	1 001 289
Отложенный налоговый актив	-	163 514
Основные средства	-	12 350 247
НМА	-	665 167
Гудвил	-	455 564
Прочие активы	206 705	2 210
Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи	426 788	-
ИТОГО АКТИВОВ	170 164 148	74 211 428
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Страховые резервы	93 103 802	39 383 752
Отложенный комиссионный доход	1 073 966	368 179
Кредиторская задолженность	22 699 568	2 007 326
Текущие обязательства по налогу на прибыль	105 462	-
Отложенное налоговое обязательство	-	1 350 053
Прочие финансовые обязательства	597 215	5 731
Прочие обязательства	12 684 907	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	130 264 920	43 115 041

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска. Руководство Группы имеет право вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые влияют как на отражаемые в составе консолидированной финансовой отчетности суммы, так и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в составе консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Оценка обязательств по договорам страхования. См. Примечание 17.

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

Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10 % приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения на 346 983 тысячи рублей (31 декабря 2015 года: 249 417 тысяч рублей).

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство РФ допускает возможность разных толкований (Примечание 32).

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2016, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

- «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличительные характеристики нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными финансовыми активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового актива, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 «Аренда» отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17 «Аренда», и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной, и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16 «Аренда», по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17 «Аренда». Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», требуют раскрытия информации о сверке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

6 Новые учетные положения (продолжение)

- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Наличные средства	9 709	7 614
Расчетные счета в банках		
- в российских рублях	2 664 017	4 539 076
- в иностранных валютах	1 037 145	608 473
Итого денежных средств и их эквивалентов	3 710 871	5 155 163

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства и их эквиваленты включали 3 499 957 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 4 729 520 тысяч рублей), размещенные в трех (31 декабря 2015 года: трех) российских банках.

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

При размещении денежных средств и их эквивалентов Группа учитывает оценки рейтинга, присваиваемого банкам международными рейтинговыми агентствами. Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Расчетные счета в банках	
Moody's, S&P, Fitch	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Vaa1, BBB+, BBB+	4 069	-
Vaa3, BBB-, BBB-	114 015	307 209
Va1, BB+, BB+	3 055 981	4 125 353
Va2, BB, BB	346 889	45 682
Va3, BB-, BB-	6 407	4 879
V1, B+, B+	279	429
V2, B, B	6	320
C, C, C	320	-
Не имеющие рейтинга	173 196	663 677
Итого	3 701 162	5 147 549

Из категории «не имеющие рейтинга» в таблице выше 170 566 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 560 297 тысяч рублей) были размещены в банках, имеющих долгосрочный рейтинг российских рейтинговых агентств от «A+» до «A++» (31 декабря 2015 года: «A++»).

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов соответствует балансовой стоимости. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

8 Депозиты в банках

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
В российских рублях	109 302 669	70 584 090
В иностранных валютах	13 434 532	14 521 016
Итого депозитов в банках	122 737 201	85 105 106

По состоянию на 31 декабря 2016 года депозиты в банках включали 88 001 655 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 60 440 449 тысяч рублей), размещенные в четырех (31 декабря 2015 года: четырех) российских банках.

При размещении депозитов в банках Группа учитывает оценки рейтинга, присваиваемого банкам международными рейтинговыми агентствами. Ниже приводится анализ депозитов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Депозиты в банках	
Moody's, S&P, Fitch	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Vaa3, BBB-, BBB-	15 840 029	22 537 544
Va1, BB+, BB+	41 081 186	33 051 316
Va2, BB, BB	17 668 738	4 805 183
Va3, BB-, BB-	13 340 996	7 643 754
B1, B+, B+	1 513 491	3 171 123
B2, B, B	13 200	4 409 365
B3, B-, B-	-	15 642
Не имеющие рейтинга	33 279 561	9 471 179
Итого	122 737 201	85 105 106

Из категории «не имеющие рейтинга» в таблице выше 33 089 483 тысячи рублей (31 декабря 2015 года: 9 221 030 тысяч рублей) были размещены в банках, имеющих долгосрочный рейтинг российских рейтинговых агентств от «A+» до «A++» (31 декабря 2015 года: «A++»).

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года депозиты в банках не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения.

Группа отслеживает процентные ставки по депозитам в банках. В таблице ниже приведен анализ средневзвешенных эффективных процентных ставок:

% годовых	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Рубли	9,64	11,24
Доллары США	0,69	3,52
Евро	1,37	2,20

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Корпоративные облигации	8 697 231	7 393 797
Муниципальные облигации	2 567 510	2 411 472
Облигации федерального займа (далее - «ОФЗ»)	1 072 930	1 190 119
Корпоративные еврооблигации	966 228	1 954 881
Облигации иностранных государств	201 598	175 963
Государственные еврооблигации	31 155	41 676
Итого долговые ценные бумаги	13 536 652	13 167 908
Корпоративные акции	1 099 741	690 527
Паи паевых инвестиционных фондов	76	76
Итого долевыми ценные бумаги	1 099 817	690 603
Производные финансовые инструменты	125 856	-
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 762 325	13 858 511

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что руководство оценивает эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией Группы.

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

Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2016 года приведена в таблице ниже:

	<i>По ценным бумагам, номинированным в российских рублях</i>		<i>По ценным бумагам, номинированным в долларах США</i>		<i>По ценным бумагам, номинированным в Евро</i>	
	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения
Корпоративные облигации	7,50 - 12,70	2017 - 2046	-	-	-	-
Муниципальные облигации	6,89 - 14,15	2017 - 2023	-	-	-	-
ОФЗ	6,80 - 11,90	2017 - 2025	-	-	-	-
Корпоративные еврооблигации	7,75	2018	4,95 - 7,50	2022 - 2037	-	-
Облигации иностранных государств	-	-	-	-	2,35 - 4,00	2018
Государственные еврооблигации	-	-	7,50	2030	-	-

Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2015 года приведена в таблице ниже:

	<i>По ценным бумагам, номинированным в российских рублях</i>		<i>По ценным бумагам, номинированным в долларах США</i>		<i>По ценным бумагам, номинированным в Евро</i>	
	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения
Корпоративные облигации	7,68 - 18,53	2016 - 2045	-	-	-	-
Муниципальные облигации	6,89 - 12,43	2016 - 2021	-	-	-	-
ОФЗ	6,80 - 14,42	2017 - 2020	-	-	-	-
Корпоративные еврооблигации	7,00 - 8,70	2016 - 2019	4,95 - 7,50	2022 - 2037	-	-
Облигации иностранных государств	-	-	-	-	3,90 - 4,72	2016 - 2018
Государственные еврооблигации	-	-	7,50	2030	-	-

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в инвестиционном портфеле Группы, оцениваемом по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеются долговые ценные бумаги с долгосрочными рейтингами, присвоенными эмитентам международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poor's и Fitch Ratings. В случае наличия рейтингов разного уровня от различных международных рейтинговых агентств ценная бумага классифицируется в графу с наибольшим рейтингом. Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству:

(в тысячах рублей)	31 декабря 2016 года						Итого
	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	ОФЗ	Корпоративные еврооблигации	Облигации иностранных государств	Государственные еврооблигации	
Moody's, S&P, Fitch							
Вaa3, ВВВ-, ВВВ-	4 239 129	550 548	1 072 930	184 841	-	31 155	6 078 603
Va1, ВВ+, ВВ+	2 218 338	586 734	-	140 908	-	-	2 945 980
Va2, ВВ, ВВ	1 067 650	1 343 710	-	-	-	-	2 411 360
Va3, ВВ-, ВВ-	334 658	86 518	-	-	-	-	421 176
V1, В+, В+	167 369	-	-	640 479	201 598	-	1 009 446
Не имеющие рейтинга	670 087	-	-	-	-	-	670 087
Итого	8 697 231	2 567 510	1 072 930	966 228	201 598	31 155	13 536 652

(в тысячах рублей)	31 декабря 2015 года						Итого
	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	ОФЗ	Корпоративные еврооблигации	Облигации иностранных государств	Государственные еврооблигации	
Moody's, S&P, Fitch							
Вaa3, ВВВ-, ВВВ-	2 465 327	315 206	1 190 119	180 967	-	41 676	4 193 295
Va1, ВВ+, ВВ+	2 697 790	477 886	-	1 101 072	-	-	4 276 748
Va2, ВВ, ВВ	465 710	1 482 155	-	-	-	-	1 947 865
Va3, ВВ-, ВВ-	343 594	131 739	-	484 933	-	-	960 266
V1, В+, В+	602 978	4 486	-	187 909	175 963	-	971 336
Не имеющие рейтинга	818 398	-	-	-	-	-	818 398
Итого	7 393 797	2 411 472	1 190 119	1 954 881	175 963	41 676	13 167 908

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

Из категории «не имеющие рейтинга» в таблицах выше 613 663 тысячи рублей (31 декабря 2015 года: 716 924 тысячи рублей) были размещены в ценных бумагах эмитентов, имеющих долгосрочные рейтинги российских рейтинговых агентств «А+» (31 декабря 2015 года: «А+»).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года долговые ценные бумаги не имеют обеспечения и не являются просроченными.

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приведена в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Корпоративные облигации	20 903 766	23 075 104
Муниципальные облигации	64 164	203 731
Корпоративные еврооблигации	-	6 579 559
Итого долговые ценные бумаги	20 967 930	29 858 394
Корпоративные акции	163 548	151 000
Итого долевыми ценные бумаги	163 548	151 000
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	21 131 478	30 009 394

Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2016 года приведена в таблице ниже:

<i>По ценным бумагам, номинированным в российских рублях</i>		
	Купонный доход (%)	Сроки погашения
Корпоративные облигации	7,50 - 13,25	2017 - 2032
Муниципальные облигации	9,65	2023

Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2015 года приведена в таблице ниже:

	<i>По ценным бумагам, номинированным в российских рублях</i>		<i>По ценным бумагам, номинированным в долларах США</i>		<i>По ценным бумагам, номинированным в Евро</i>	
	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения
Корпоративные облигации	7,50 - 18,30	2016 - 2032	-	-	-	-
Муниципальные облигации	7,00	2016	-	-	-	-
Корпоративные еврооблигации	7,00 - 8,63	2016 - 2019	5,94 - 7,88	2020 - 2073	4,36	2025

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Ниже представлена информация об изменениях портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016 год	2015 год
Балансовая стоимость на 1 января	30 009 394	16 689 887
Выбытия	(14 401 150)	(6 667 964)
Приобретения	7 339 701	17 843 091
Проценты полученные	(2 740 160)	(1 481 054)
Нарощенные процентные доходы (Примечание 23)	2 569 753	1 888 518
Реклассификация в категорию инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	(1 458 435)	-
Переоценка по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	471 511	1 672 260
Отражение в величины обесценения через счет прибылей и убытков	(327 161)	(44 308)
(Доходы) / расходы от переоценки по справедливой стоимости, перенесенные из собственных средств в прибыли и убытки	(271 604)	64 193
Изменение балансовой стоимости за счет изменения в валютного курса	(141 996)	44 771
Приобретение дочерней организации (Примечание 36)	81 947	-
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи	(322)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	21 131 478	30 009 394

Реклассификация ценных бумаг в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, была сделана ввиду истечения срока моратория на использование Группой категории инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, с 1 января 2016 года, согласно требованию МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года большинство эмитентов долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, имеют долгосрочные рейтинги, присвоенные эмитентам основными международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poor's и Fitch Ratings. В случае наличия рейтингов разного уровня от различных международных рейтинговых агентств ценная бумага классифицируется в графу с наибольшим рейтингом.

Ниже приводится анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Итого
Moody's, S&P, Fitch			
Ваа1, ВВВ+, ВВВ+	35 797	-	35 797
Ваа3, ВВВ-, ВВВ-	7 832 160	-	7 832 160
Ва1, ВВ+, ВВ+	6 957 832	64 164	7 021 996
Ва2, ВВ, ВВ	887 056	-	887 056
Ва3, ВВ-, ВВ-	3 498 585	-	3 498 585
В1, В+, В+	207 198	-	207 198
В2, В, В	1 045 753	-	1 045 753
С, С, С	65 997	-	65 997
Не имеющие рейтинга	373 388	-	373 388
Итого	20 903 766	64 164	20 967 930

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Ниже приводится анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Муниципальные облигации	Итого
Moody's, S&P, Fitch				
Vaa1, BBB+, BBB+	36 429	-	-	36 429
Vaa3, BBB-, BBB-	11 334 996	2 946 163	203 731	14 484 890
Va1, BB+, BB+	6 929 418	3 617 853	-	10 547 271
Va2, BB, BB	1 363 122	-	-	1 363 122
Va3, BB-, BB-	1 531 051	-	-	1 531 051
B1, B+, B+	1 043 756	-	-	1 043 756
B2, B, B	75 984	-	-	75 984
Не имеющие рейтинга	760 348	15 543	-	775 891
Итого	23 075 104	6 579 559	203 731	29 858 394

Из категории «не имеющие рейтинга» в таблицах выше 373 388 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 759 837 тысяч рублей) были размещены в ценных бумагах эмитентов, имеющих долгосрочные рейтинги национальных рейтинговых агентств «А+» (31 декабря 2015 года: «А+»).

Долевые инвестиционные ценные бумаги, входящие в портфель инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлены инвестициями в акции:

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Справедливая стоимость, тысяч рублей	
			31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ЗАО «ГК «Видео Интернешнл»	оператор российского медиарекламного рынка	РФ	151 000	151 000
АО «Восточно-Сибирское железнодорожное акционерное страховое общество»	страхование	РФ	6 494	-
АО СК «Железнодорожный страховой фонд»	страхование	РФ	2 815	-
ПАО «Мосэнерго»	производство электроэнергии тепловыми электростанциями	РФ	1 911	-
АО «Уралкалий»	производство удобрений и азотных соединений	РФ	578	-
ЗАО «Орловский кукурузо-калибровочный завод»	выращивание зерновых культур	РФ	750	-
Итого			163 548	151 000

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

11 Инвестиции в ассоциированные организации

Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные организации распределяется по вложениям следующим образом:

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Группа НМГ	5 067 321	5 280 967
Теле 2	3 681 901	4 240 454
SOVAG	-	976 382
АО «Страховое общество ЖАСО»	-	787 185
ООО «МСК»	-	28 696
Итого ассоциированные организации	8 749 222	11 313 684

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

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

В декабре 2015 года в рамках сделки по приобретению 100 % акций АО «Страховое общество ЖАСО» Компания заключила два договора купли-продажи акций. По условиям сделки, переход к Компании права владения 100 % акций возможен только после получения согласия на сделку со стороны Федеральной антимонопольной службы. Как следствие, в декабре 2015 года Компанией было приобретено 24,99 % акций АО «Страховое общество ЖАСО», которые по состоянию на 31 декабря 2015 года были отражены в составе инвестиций в ассоциированные организации. Право на оставшуюся долю в 75,01 % акций перешло к Компании 10 февраля 2016 года, когда было получено согласие Федеральной антимонопольной службы на сделку по приобретению Компанией 100 % акций АО «Страховое общество ЖАСО». Таким образом, 10 февраля 2016 года Группа получила контроль над АО «Страховое общество ЖАСО» (Примечание 36).

23 декабря 2015 года была завершена сделка по продаже Группой 25,8 % акций организации SOVAG. В результате данной сделки Группа сократила владение акциями организации SOVAG до 25,1 % и утратила контроль (Примечание 36). Организация SOVAG включена в состав консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года как ассоциированная организация Группы. Организация SOVAG и ее дочерние организации зарегистрированы в Германии и осуществляют свою деятельность в соответствии с законодательством Германии. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа признала убыток от обесценения по вложению в данную ассоциированную организацию.

В ноябре 2015 года Группа приобрела 44,01 % долей в уставном капитале организации ООО «МСК», которая, в свою очередь, владела 100 % долей в уставном капитале организации ООО «Муниципальная страховая компания г. Краснодар - Медицина». Обе организации зарегистрированы на территории РФ в городе Краснодар. По состоянию на 31 декабря 2015 года доля Группы в ООО «МСК» была отражена в составе инвестиций в ассоциированные организации. 26 февраля 2016 года Группа приобрела оставшиеся 56 % долей в уставном капитале организации ООО «МСК». 21 апреля 2016 года Группа осуществила выход из состава участников ООО «МСК». Действительная стоимость доли Группы оплачена 100 % долей в ООО «Муниципальная страховая компания г. Краснодар - Медицина». В результате данных сделок 100 % долей ООО «Муниципальная страховая компания г. Краснодар - Медицина» принадлежит Группе (Примечание 36).

11 Инвестиции в ассоциированные организации (продолжение)

Ниже представлена информация о долях участия Группы в ассоциированных организациях:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Доля участия, %	Страна регистрации	Доля участия, %	Страна регистрации
Группа НМГ	*	РФ	*	РФ
Теле 2	5,00	Нидерланды	5,00	Нидерланды
SOVAG	25,10	Германия	25,10	Германия
АО «Страховое общество ЖАСО»	-	-	24,99	РФ
ООО «МСК»	-	-	44,01	РФ

* На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года инвестиции в Группу НМГ представляют собой 21,219 % долю в ЗАО «НМГ», 18 % долю в ООО «Акцепт» (Телевизионный канал РЕН ТВ) и 3,0002 % долю в ОАО «Телерадиокомпания «Петербург».

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные организации.

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016 год	2015 год
Балансовая стоимость на 1 января	11 313 684	9 922 137
Доля финансового результата ассоциированных организаций	(924 755)	(290 413)
Приобретение контроля над дочерними организациями (Примечание 36)	(815 881)	-
Обесценение инвестиций в ассоциированные организации	(561 132)	(109 741)
Доля прочих изменений чистых активов ассоциированных организаций	(174 599)	(562)
Доля прочего совокупного дохода ассоциированных организаций	(88 095)	23 455
Признание справедливой стоимости ассоциированной организации, которая была дочерней (Примечание 36)	-	952 927
Приобретение ассоциированных организаций	-	815 881
Балансовая стоимость на 31 декабря	8 749 222	11 313 684

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

12 Дебиторская задолженность

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	28 104 185	25 197 445
Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	3 270 674	2 730 944
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	1 142 099	1 866 051
За вычетом резерва под обесценение	(1 615 582)	(978 865)
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования	30 901 376	28 815 575
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	57 984	18 057
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 542 930	1 876 956
За вычетом резерва под обесценение	(1 854 244)	(1 515 309)
Итого прочая финансовая дебиторская задолженность	746 670	379 704
Итого дебиторская задолженность	31 648 046	29 195 279

Просроченная дебиторская задолженность по операциям прямого страхования не считается обесцененной до тех пор, пока Группой не будут получены доказательства, свидетельствующие о том, что задолженность не будет погашена контрагентом.

В рамках работы с просроченной дебиторской задолженностью Группа отслеживает случаи, когда незаработанная премия недостаточна для покрытия просроченной дебиторской задолженности, и в необходимых случаях создает резерв под обесценение.

В анализе, представленном ниже, страховые дебиторы делятся в соответствии внутренней категоризацией контрагентов по договорам страхования, применяемой организациями Группы. Для операций перестрахования крупные клиенты включают крупные российские организации и все иностранные организации, все остальные организации классифицируются как средние клиенты. Нестраховые дебиторы делятся на крупных, средних и мелких клиентов в зависимости от суммы остатка по расчетам с ними на конец отчетного периода.

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по операциям прямого страхования по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Текущая необесцененная дебиторская задолженность	26 070 478	23 775 176
Крупные корпоративные клиенты	18 121 517	15 149 791
Прочие юридические лица	7 350 777	7 948 347
Физические лица	598 184	677 038
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	186 730	123 712
С задержкой 30 - 90 дней	20 939	98 737
С задержкой платежа более 90 дней	165 791	24 975
Обесцененная дебиторская задолженность	1 846 977	1 298 557
Итого дебиторская задолженность до создания резерва под обесценение	28 104 185	25 197 445
Резерв под обесценение	(1 535 091)	(892 654)
Итого дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	26 569 094	24 304 791

12 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по перестрахованию, а также финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Итого прочая финансовая дебиторская задолженность
Текущая необесцененная дебиторская задолженность	3 117 196	1 098 723	57 984	683 100	741 084
Крупные контрагенты	1 588 633	1 092 756	57 984	23 032	81 016
Средние контрагенты	1 528 563	5 967	-	145 249	145 249
Мелкие контрагенты	-	-	-	258 648	258 648
Физические лица	-	-	-	256 171	256 171
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	116 363	-	-	5 586	5 586
С задержкой платежа менее 30 дней	93 060	-	-	5 311	5 311
С задержкой 30 - 90 дней	9 525	-	-	267	267
С задержкой платежа более 90 дней	13 778	-	-	8	8
Обесцененная дебиторская задолженность	37 115	43 376	-	1 854 244	1 854 244
Итого дебиторская задолженность до создания резерва под обесценение	3 270 674	1 142 099	57 984	2 542 930	2 600 914
Резерв под обесценение	(37 115)	(43 376)	-	(1 854 244)	(1 854 244)
Итого дебиторская задолженность	3 233 559	1 098 723	57 984	688 686	746 670

12 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по перестрахованию, а также финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Итого прочая финансовая дебиторская задолженность
Текущая дебиторская задолженность	2 519 416	1 772 423	18 057	314 660	332 717
Крупные контрагенты	2 194 474	1 708 617	6 476	40 669	47 145
Средние контрагенты	324 942	63 806	7 922	156 763	164 685
Мелкие контрагенты	-	-	3 659	82 919	86 578
Физические лица	-	-	-	34 309	34 309
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	179 321	39 624	-	46 987	46 987
С задержкой платежа менее 30 дней	107 460	37 090	-	29 090	29 090
С задержкой 30 - 90 дней	50 972	398	-	7 168	7 168
С задержкой платежа более 90 дней	20 889	2 136	-	10 729	10 729
Обесцененная дебиторская задолженность	32 207	54 004	-	1 515 309	1 515 309
Итого дебиторская задолженность до создания резерва под обесценение	2 730 944	1 866 051	18 057	1 876 956	1 895 013
Резерв под обесценение	(32 207)	(54 004)	-	(1 515 309)	(1 515 309)
Итого дебиторская задолженность	2 698 737	1 812 047	18 057	361 647	379 704

Информация по справедливой стоимости и операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 33 и 35, соответственно.

12 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	2016 год				
	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям входящего перестрахования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям исходящего перестрахования	Резерв под обесценение прочей финансовой дебиторской задолженности	Итого резерв под обесценение дебиторской задолженности
<i>(в тысячах рублей)</i>					
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 1 января	892 654	32 207	54 004	1 515 309	2 494 174
Отчисления в резерв / (восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности в течение года (Примечания 25, 26)	748 071	4 908	(10 628)	339 888	1 082 239
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(104 886)	-	-	(116)	(105 002)
Реклассификация в активы для продажи	(308)	-	-	(802)	(1 110)
Пересчет в валюту представления отчетности	(440)	-	-	(35)	(475)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря	1 535 091	37 115	43 376	1 854 244	3 469 826
	2015 год				
	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям входящего перестрахования	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям исходящего перестрахования	Резерв под обесценение прочей финансовой дебиторской задолженности	Итого резерв под обесценение дебиторской задолженности
<i>(в тысячах рублей)</i>					
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 1 января	790 911	37 477	317	11 759	840 464
Отчисления в резерв / (восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности в течение года (Примечания 25, 26)	408 560	(5 270)	53 687	1 503 685	1 960 662
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(307 003)	-	-	(135)	(307 138)
Реклассификация в активы для продажи	186	-	-	-	186
Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря	892 654	32 207	54 004	1 515 309	2 494 174

13 Предоплаты

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Предоплаты за участие в тендерах	477 326	359 507
Предоплаты за акции ассоциированных организаций	-	2 362 815
Итого финансовых предоплат	477 326	2 722 322
Предоплаты по ОМС	12 716 408	11 653 274
Предоплаты за основные средства	2 000 158	1 042 919
Предоплаты по ДМС	454 070	509 822
Предоплаты по налогам за исключением налога на прибыль	153 410	67 060
Предоплаты за программное обеспечение	49 137	48 652
Предоплаты по аренде	29 129	110 470
Предоплаты государственным внебюджетным фондам	14 167	8 230
Прочие предоплаты	363 765	343 224
Итого нефинансовых предоплат	15 780 244	13 783 651
Итого предоплат	16 257 570	16 505 973

Предоплаты за участие в тендерах возвращены Группе по состоянию на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности ввиду окончания тендеров.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года предоплаты не являются ни просроченными, ни обесцененными. Информация о справедливой стоимости предоплат приведена в Примечании 33.

14 Инвестиционное имущество

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016 год	2015 год
Балансовая стоимость инвестиционного имущества на 1 января, в том числе:	702 895	776 278
Первоначальная стоимость	742 148	804 496
Накопленная амортизация	(39 253)	(28 218)
Поступления	14 591	-
Приобретение дочерней организации (Примечание 36)	11 282	-
Выбытия	(56 633)	(87 055)
Накопленная амортизация по выбытиям	-	3 533
Перевод из категории основные средства в течение года - стоимость	551 676	24 707
Перевод из категории основные средства в течение года - накопленная амортизация	(2 863)	(946)
Амортизационные отчисления в течение года (Примечание 25)	(18 499)	(13 622)
Балансовая стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря, в том числе:	1 202 449	702 895
Первоначальная стоимость	1 263 064	742 148
Накопленная амортизация	(60 615)	(39 253)

В течение 2016 года основные средства в сумме 548 813 тысяч рублей (2015 год: 23 761 тысячи рублей) были переведены в инвестиционное имущество в связи с изменением цели их использования.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года объекты инвестиционного имущества не были предоставлены в качестве обеспечения третьим сторонам. Информация о справедливой стоимости инвестиционного имущества приведена в Примечании 33.

15 Основные средства

<i>(в тысячах рублей)</i>	Земля и здания	Транспорт, офисное и компьютерное оборудование	Прочие основные средства	Незавершен- ное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	8 901 106	465 004	2 693 673	102 134	12 161 917
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало года	9 589 697	1 655 445	4 070 264	102 134	15 417 540
Поступления	657 978	288 719	597 537	75 365	1 619 599
Приобретение дочерней организации (Примечание 36)	34 747	3 567	-	-	38 314
Реклассификация в активы для продажи	(426 788)	-	-	-	(426 788)
Передачи (Примечание 14)	(24 707)	-	-	-	(24 707)
Выбытия	(375 966)	(108 624)	(9 424)	(6 886)	(500 900)
Пересчет в валюту представления отчетности	27 579	4 588	-	-	32 167
Остаток на конец года	9 482 540	1 843 695	4 658 377	170 613	16 155 225
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	688 591	1 190 441	1 376 591	-	3 255 623
Амортизационные отчисления (Примечание 25)	241 748	214 998	330 324	-	787 070
Передачи (Примечание 14)	(946)	-	-	-	(946)
Выбытия	(127 062)	(106 105)	(8 671)	-	(241 838)
Пересчет в валюту представления отчетности	2 865	2 204	-	-	5 069
Остаток на конец года	805 196	1 301 538	1 698 244	-	3 804 978
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	8 677 344	542 157	2 960 133	170 613	12 350 247
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало года	9 482 540	1 843 695	4 658 377	170 613	16 155 225
Поступления	70 890	173 885	77 574	-	322 349
Приобретение дочерней организации (Примечание 36)	1 450 019	40 963	924	-	1 491 906
Реклассификация в активы группы выбытия, предназначенной для продажи	(43 033)	(15 738)	-	-	(58 771)
Передачи (Примечание 14)	(45 107)	-	2 055	(97 568)	(140 620)
Выбытия	(66 803)	(154 102)	(96 047)	(227)	(317 179)
Обесценение основных средств	(16 845)	-	-	-	(16 845)
Пересчет в валюту представления отчетности	(14 297)	(2 522)	-	-	(16 819)
Остаток на конец года	10 817 364	1 886 181	4 642 883	72 818	17 419 246
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	805 196	1 301 538	1 698 244	-	3 804 978
Амортизационные отчисления (Примечание 25)	269 351	232 105	342 027	-	843 483
Передачи (Примечание 14)	(2 904)	-	-	-	(2 904)
Реклассификация в активы группы выбытия, предназначенной для продажи	-	(14 456)	-	-	(14 456)
Выбытия	(8 143)	(85 510)	(78 786)	-	(172 439)
Пересчет в валюту представления отчетности	(2 956)	(1 747)	-	-	(4 703)
Остаток на конец года	1 060 544	1 431 930	1 961 485	-	4 453 959
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	9 756 820	454 251	2 681 398	72 818	12 965 287

15 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года незавершенное строительство включает инвестиции Группы в реконструкцию зданий, расположенных за пределами г. Москвы, в сумме 72 782 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 167 782 тысяч рублей). Данные здания предназначены для использования в качестве офисов филиалами Компании.

На 31 декабря 2016 года прочие основные средства в сумме 235 802 тысяч рублей представлены медицинским оборудованием и прочими активами, относящимися к медицинской деятельности ООО «Международный медицинский центр «СОГАЗ» и ООО «СОГАЗ-ПРОФМЕДИЦИНА» (31 декабря 2015 года: 330 886 тысяч рублей).

В 2013 году Группа приобрела в финансовую аренду транспортные средства. Срок окончания финансовой аренды – первое полугодие 2017 года, при этом цена, которая будет использована Группой для приобретения данных основных средств в конце срока аренды, составляет 3 000 тысяч рублей. На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость транспортных средств составляла 557 263 тысячи рублей (31 декабря 2015 года: 593 399 тысяч рублей). Указанное имущество классифицировано как прочие основные средства. По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства по финансовой аренде составляли 5 701 тысячу рублей (31 декабря 2015 года: 67 608 тысяч рублей) (Примечание 20). В течение 2016 года процентные расходы, связанные с финансовой арендой, отраженные в составе административных и прочих операционных расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили 10 010 тысяч рублей (2015 год: 30 399 тысяч рублей).

По оценке руководства, в 2016 и 2015 году признаки обесценения основных средств отсутствовали.

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 33.

16 Страховые резервы

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Резервы по договорам страхования жизни	14 404 652	(1 431)	14 403 221	12 282 325	(1 661)	12 280 664
Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни	138 417 722	(34 901 049)	103 516 673	120 205 229	(32 803 333)	87 401 896
Итого страховые резервы	152 822 374	(34 902 480)	117 919 894	132 487 554	(32 804 994)	99 682 560

16 Страховые резервы (продолжение)

а) Резервы по договорам страхования жизни:

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Математический резерв	13 022 607	(1 297)	13 021 310	11 397 724	(1 627)	11 396 097
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	954 395	-	954 395	670 605	-	670 605
РЗУ и РПНУ	351 554	(134)	351 420	147 092	(34)	147 058
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	75 369	-	75 369	64 297	-	64 297
Выравнивающий резерв	727	-	727	2 607	-	2 607
Итого резервы по договорам страхования жизни	14 404 652	(1 431)	14 403 221	12 282 325	(1 661)	12 280 664

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

Движение математического резерва представлено ниже:

	2016 год			2015 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	11 397 724	(1 627)	11 396 097	10 473 532	(1 853)	10 471 679
Изменение резерва за счет резервируемой нетто-премии	3 542 436	(4 579)	3 537 857	2 625 184	(5 184)	2 620 000
Изменение резерва за счет выплат, расторжений и изменения страховых обязательств	(1 734 177)	5 064	(1 729 113)	(2 131 606)	5 438	(2 126 168)
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	-	-	-	8 212	-	8 212
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	(441 242)	25	(441 217)	422 402	(28)	422 374
Приобретение дочерней организации (Примечание 36)	257 866	(180)	257 686	-	-	-
На 31 декабря	13 022 607	(1 297)	13 021 310	11 397 724	(1 627)	11 396 097

16 Страховые резервы (продолжение)

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

Движение резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) представлено ниже:

	2016 год			2015 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	670 605	-	670 605	214 042	-	214 042
Начисление дополнительных выплат по договорам	498 513	-	498 513	517 841	-	517 841
Высвобождение резерва по завершившимся договорам	(211 373)	-	(211 373)	(63 728)	-	(63 728)
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	(3 350)	-	(3 350)	2 450	-	2 450
На 31 декабря	954 395	-	954 395	670 605	-	670 605

Движение РЗУ и РПНУ представлено ниже:

	2016 год			2015 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	147 092	(34)	147 058	207 638	(1 249)	206 389
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	2 675 361	(271)	2 675 090	1 846 127	(1 362)	1 844 765
Изменение суммы убытков, произошедших в предыдущие годы	(42 388)	-	(42 388)	(20 450)	-	(20 450)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(2 428 511)	171	(2 428 340)	(1 886 223)	2 577	(1 883 646)
На 31 декабря	351 554	(134)	351 420	147 092	(34)	147 058

16 Страховые резервы (продолжение)

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2016 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
РНП	66 845 772	(16 277 218)	50 568 554
РЗУ и РПНУ	69 865 598	(18 623 831)	51 241 767
Резерв расходов на урегулирование убытков	2 249 967	-	2 249 967
РНР	12 809	-	12 809
Суброгационный актив	(556 424)	-	(556 424)
Итого резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни	138 417 722	(34 901 049)	103 516 673

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2015 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
РНП	59 684 386	(15 443 487)	44 240 899
РЗУ и РПНУ	59 406 548	(17 359 846)	42 046 702
Резерв расходов на урегулирование убытков	1 814 241	-	1 814 241
РНР	60	-	60
Суброгационный актив	(700 006)	-	(700 006)
Итого резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни	120 205 229	(32 803 333)	87 401 896

В таблице ниже представлено движение РНП:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016 год			2015 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
На 1 января	59 684 386	(15 443 487)	44 240 899	55 774 931	(14 822 428)	40 952 503
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	148 929 245	(26 540 579)	122 388 666	132 858 692	(24 536 866)	108 321 826
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(146 031 751)	25 804 202	(120 227 549)	(129 363 707)	24 022 666	(105 341 041)
Приобретение дочерней организации (Примечание 36)	4 520 189	(135 764)	4 384 425	34 555	-	34 555
Восстановление ранее исключенных резервов в связи с переводом дочерней организации в ассоциированные организации	-	-	-	308 361	(42 286)	266 075
Пересчет в валюту представления отчетности	(32 893)	29 012	(3 881)	71 554	(64 573)	6 981
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи	(223 404)	9 398	(214 006)	-	-	-
На 31 декабря	66 845 772	(16 277 218)	50 568 554	59 684 386	(15 443 487)	44 240 899

16 Страховые резервы (продолжение)

Ниже приведен анализ изменения РЗУ и РПНУ:

	2016 год			2015 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	59 406 548	(17 359 846)	42 046 702	70 809 007	(37 352 218)	33 456 789
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	90 913 553	(14 810 672)	76 102 881	72 790 631	(4 861 707)	67 928 924
Изменение суммы убытков, произошедших в предыдущие годы (run-off)	(10 901 484)	3 942 835	(6 958 649)	(17 487 210)	12 625 462	(4 861 748)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(73 363 578)	9 755 743	(63 607 835)	(68 936 452)	12 293 802	(56 642 650)
Приобретение дочерней организации (Примечание 36)	3 921 161	(158 759)	3 762 402	3 802	-	3 802
Восстановление ранее исключенных резервов в связи с переводом дочерней организации в ассоциированные организации	-	-	-	2 225 507	(65 027)	2 160 480
Пересчет в валюту представления отчетности	(3 365)	967	(2 398)	1 263	(158)	1 105
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи	(107 237)	5 901	(101 336)	-	-	-
На 31 декабря	69 865 598	(18 623 831)	51 241 767	59 406 548	(17 359 846)	42 046 702

Ниже приведен анализ изменения резерва расходов на урегулирование убытков:

	2016 год			2015 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	1 814 241	-	1 814 241	1 638 222	-	1 638 222
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	5 411 720	-	5 411 720	3 974 818	-	3 974 818
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	(333 348)	-	(333 348)	(31 306)	-	(31 306)
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода	(4 644 463)	-	(4 644 463)	(3 767 706)	-	(3 767 706)
Приобретение дочерней организации (Примечание 36)	1 958	-	1 958	115	-	115
Пересчет в валюту представления отчетности	(141)	-	(141)	98	-	98
На 31 декабря	2 249 967	-	2 249 967	1 814 241	-	1 814 241

16 Страховые резервы (продолжение)

Ниже приведен анализ изменения суброгационного актива:

	2016 год			2015 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	(700 006)	-	(700 006)	(1 034 115)	6 574	(1 027 541)
Оценка доходов по суброгации и регрессам, связанных с убытками, произошедшими в отчетном периоде	(385 311)	2	(385 309)	(673 312)	236	(673 076)
Доходы по суброгации и регрессам, полученные в течение отчетного периода	630 757	(3 042)	627 715	761 110	(6 136)	754 974
Изменение оценки доходов по суброгации и регрессам, связанной с убытками, произошедшими в предыдущих отчетных периодах (run-off)	(101 864)	3 040	(98 824)	246 311	(674)	245 637
На 31 декабря	(556 424)	-	(556 424)	(700 006)	-	(700 006)

Ниже представлено изменение РНР:

	2016 год			2015 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	60	-	60	110 415	(680)	109 735
Начисление резерва в отчетном периоде	-	-	-	51	-	51
Использование резерва в отчетном периоде	(194 050)	-	(194 050)	(110 415)	680	(109 735)
Приобретение дочерней организации (Примечание 36)	206 809	-	206 809	-	-	-
Пересчет в валюту представления отчетности	(10)	-	(10)	9	-	9
На 31 декабря	12 809	-	12 809	60	-	60

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

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

Страховые резервы по договорам страхования жизни Группа рассчитывает в соответствии с Порядком формирования страховых резервов по страхованию жизни, утвержденным Приказом Министерства Финансов РФ от 9 апреля 2009 года № 32н и Положением о формировании резервов по страхованию жизни, утвержденным приказом по дочерней организации ООО «СК «СОГАЗ-Жизнь» № 073 от 6 июня 2016 года, представленным в согласовательном порядке в орган страхового надзора в соответствии с требованиями российского законодательства.

Расчет страховых резервов (математический резерв, резерв расходов на обслуживание страховых обязательств, выравнивающий резерв) производится на основе резервируемой нетто-премии и резервного базиса с учетом условий договоров страхования жизни. Значения параметров резервного базиса (показатели таблиц смертности, норма доходности) совпадают со значениями параметров тарифного базиса, но с ограничением нормы доходности не более 5 %.

17 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Для оценки используется предписанный перспективный нетто-метод оценки страховых обязательств, основанный на учете современной стоимости ожидаемых страховых выплат / расходов на обслуживание страховых обязательств / дефицита страховых премий, за вычетом современной стоимости ожидаемых поступлений страховых взносов.

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа проводит анализ чувствительности величин признанных страховых обязательств по контрактам на случай дожития, смерти, а также пенсионным контрактам к изменению допущений о показателях смертности и доходности, что выражается в оценке соответствующих изменений суммы обязательств. Существенным является такой уровень изменения допущений, при котором изменения обязательств по результатам теста на адекватность обязательств приводят к возникновению / устранению дефицита резерва.

17 Оценка страховых обязательств (продолжение)

В таблице ниже отражен существенный уровень изменений оценок показателей смертности или доходности, а также показаны суммы корректировок обязательств, которые потребуются в случае изменения оценок показателей смертности и доходности на 1 %.

Уровень чувствительности портфеля договоров страхования жизни за 2016 год:

	Уровень изменения переменной, приводящий к возникновению / устранению дефицита резерва	Изменение переменного параметра	Изменение обязательств на отчетную дату, тысяч рублей	Изменение обязательств на начало года, тысяч рублей
Изменение смертности	-100 % *	-1 %	5 011	5 914
Изменение ставки дисконтирования	-1,20 %	-1 %	459 790	437 124

Уровень чувствительности портфеля договоров страхования жизни за 2015 год:

	Уровень изменения переменной, приводящий к возникновению / устранению дефицита резерва	Изменение переменного параметра	Изменение обязательств на отчетную дату, тысяч рублей	Изменение обязательств на начало года, тысяч рублей
Изменение смертности	-90,96 %	-1 %	5 914	5 295
Изменение ставки дисконтирования	-1,23 %	-1 %	437 124	423 371

* Уровень изменения переменной, приводящий к возникновению / устранению дефицита резерва, рассчитан в предположении о линейном характере влияния изменения смертности на данный показатель, что справедливо для ожидаемого диапазона изменения смертности до -2 % ... -3 % и отмечает несущественность влияния. Однако, для более существенного, но не ожидаемого изменения смертности, ввиду явной нелинейности влияния на изменение профицита / дефицита резерва, приведенная оценка уровня изменения переменной носит приблизительный характер, и, соответственно, отражает качественный характер данного уровня изменения.

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

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

Метод цепной лестницы можно применять к сумме страховых выплат и стоимости заявленных, но не урегулированных убытков. Основной подход предполагает анализ факторов (коэффициентов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных факторов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные факторы развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий для определения оценочной итоговой стоимости.

Метод цепной лестницы больше всего подходит к развитым видам бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития, в которой предполагается независимость математического ожидания индивидуальных коэффициентов развития от периода возникновения убытка. Метод цепной лестницы в меньшей степени подходит, если страховщик не имеет развитой истории работы со страховыми выплатами по конкретному виду бизнеса.

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

17 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Метод, основанный на независимости нормированных приращений убытка от периода события, опирается на предположение о том, что нормированные (на объемный параметр) приращения убытка не зависят от периода возникновения страхового случая и имеют одинаковое распределение.

В случае отсутствия достаточно однородной статистики данный метод предпочтителен по отношению к методу цепной лестницы в силу того, что он в меньшей степени подвержен влиянию неоднородности статистики выплат, и потому может давать более сглаженную оценку резерва убытков в случаях наличия экстремально больших, либо экстремально маленьких величин в треугольнике выплат.

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

В случае отсутствия достаточной статистической информации для идентификации полного развития убытков, а также отличия наблюдаемых убытков по отдельным крупным договорам страхования от прочих схожих договоров, резерв убытков может быть рассчитан методом ожидаемой убыточности. При этом ожидаемая убыточность устанавливается равной убыточности, полученной при тарификации данного отдельного договора, незначительно скорректированной в большую сторону – для обеспечения достаточного уровня осмотрительности. Данный подход был применен при оценке резерва убытков по договорам обязательного страхования сотрудников Министерства обороны РФ, Генеральной прокуратуры РФ, МЧС России, по договорам страхования от несчастных случаев сотрудников ОАО «РЖД» и Группы «Транснефть», по договору страхования от несчастных случаев клиентов АО «Федеральная пассажирская компания» по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

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

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

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

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

Добровольное медицинское страхование. ДМС составляет 30 % (2015 год: 26 %) группового портфеля страхования, иного, чем страхование жизни. В 2016 году 92 % (2015 год: 94 %) общей суммы премий было подписано Компанией.

Группа рассчитывает резервы убытков по ДМС методом цепной лестницы.

Динамика урегулирования убытков с течением времени после квартала наступления события демонстрирует отсутствие длинных «хвостов» при урегулировании страховых событий по ДМС.

17 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Таким образом, размер РПНУ не чувствителен в существенном размере к обоснованным изменениям в предположениях относительно продолжительности процесса урегулирования убытков.

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

Страхование имущества. Страхование имущества составляет 39 % (2015 год: 43 %) группового портфеля страхования, иного, чем страхование жизни. В 2016 году 99 % (2015 год: 92 %) премий по договорам страхования имущества в Группе приходилось на Компанию. Существенную часть страхования имущества Группы составляет страхование имущества и строительно-монтажных рисков крупных корпоративных клиентов, таких как ПАО «Газпром», ОАО «НК Роснефть», ОАО «РЖД», предприятия атомной промышленности, предприятий электроэнергетики и т.д.

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

Группа рассчитывает резервы по страхованию имущества, в основном, методом, основанном на независимости нормированных приращений убытка от периода события. Дочерние организации Группы используют иные методы, однако, доля резервов дочерних организаций в общей величине страховых резервов Группы по данной линии бизнеса незначительна и составляет 0,2 % (31 декабря 2015 года: 7 %).

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

Деятельность Группы по урегулированию убытков по страхованию имущества подвержена инфляции выплат, так как конечный размер выплаты не определен до момента урегулирования. Группа оценивает влияние инфляции на некоторые подвиды имущественного страхования в тех случаях, когда влияние инфляции может быть существенным. В частности, не оценивается эффект инфляции на резервы дочерних организаций, действующих в развитых странах с устойчиво низкой инфляцией. Дополнительная номинальная инфляция выплат в размере 3 % за квартал приведет к возникновению дополнительных обязательств в размере 155 331 тысяча рублей (31 декабря 2015 года: 556 441 тысяча рублей). Инфляция в размере 5 % приведет к дополнительным обязательствам в сумме 762 710 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 1 146 827 тысяч рублей), а инфляция в размере 10 % – к дополнительным обязательствам в размере 4 579 567 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 4 060 442 тысяч рублей).

Страхование КАСКО. Страхование КАСКО составляет 5 % (2015 год: 6 %) группового портфеля страхования иного, чем страхование жизни. В 2016 году 99 % (2015 год: 83 %) премий Группы по страхованию КАСКО было подписано Компанией.

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

17 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Расчет резервов по дочерним организациям и по принятому страхованию осуществляется иными методами. Доля резервов по указанным сегментам незначительна и составляет 2,2 % от общих резервов Группы по данной линии бизнеса (31 декабря 2015 года: 2 %).

Динамика урегулирования убытков с течением времени после квартала наступления события демонстрирует отсутствие длинных «хвостов» при урегулировании страховых событий по страхованию КАСКО. Тем не менее, процесс урегулирования выплат не столь интенсивен, как в случае ДМС. Размер страхового обязательства относительно чувствителен к обоснованным изменениям в предположениях относительно продолжительности урегулирования убытка. Сдвиг всех выплат и заявленных убытков на 10 % от изначального периода урегулирования (квартала) в последующий квартал приведет к возникновению избыточного резерва в размере 13 545 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 24 329 тысяч рублей). Сдвиг в 20 % приведет к возникновению дополнительных обязательств в сумме 28 361 тысячи рублей (31 декабря 2015 года: 48 012 тысяч рублей).

Методы расчета, применяемые для расчета резервов по принятому страхованию, не чувствительны к предположениям относительно сдвига выплат. Группа не предполагает возможности существенного влияния инфляции выплат на обязательство по понесенным убыткам.

Определение конечного размера убытка. Ниже представлен анализ адекватности суммарных резервов убытков Группы:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Год наступления убытка				Итого
	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	
Оценка конечного размера страховых выплат:					
- в конце года возникновения убытка	51 692 933	90 039 442	76 085 317	99 885 303	
- через год	51 562 302	75 995 525	70 794 643		
- два года спустя	50 691 624	73 048 738			
- три года спустя	46 695 668				
Текущая оценка совокупных страховых выплат	46 695 668	73 048 738	70 794 643	99 885 303	290 424 352
Совокупные страховые выплаты на дату	42 738 300	67 859 361	58 002 670	53 235 835	221 836 166
Обязательства, отражаемые в составе консолидированного отчета о финансовом положении	3 957 368	5 189 377	12 791 973	46 649 468	68 588 186
Резерв по выплатам предыдущих лет					1 156 113
Обязательства, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении по убыткам дочерних организаций, произошедшим до даты их приобретения	6 679	15 440	49 933	116 799	188 851
Резервы по убыткам предыдущих лет по приобретенным организациям					36 182
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи					(103 734)
Итого суммарного резерва по РЗУ и РПНУ (Примечание 16)					69 865 598

18 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Корпоративные облигации	2 463 891	-
Корпоративные еврооблигации	1 227 689	-
Муниципальные облигации	64 164	-
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 755 744	-

Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2016 года приведена в таблице ниже:

	<i>По ценным бумагам, номинарированным в российских рублях</i>		<i>По ценным бумагам, номинарированным в долларах США</i>		<i>По ценным бумагам, номинарированным в Евро</i>	
	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения
Корпоративные облигации	8,40 - 14,25	2018 - 2026	-	-	-	-
Корпоративные еврооблигации	-	-	5,25 - 7,88	2020 - 2079	4,36	2025
Муниципальные облигации	9,65	2023	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2016 года большинство эмитентов долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения, имеют долгосрочные рейтинги, присвоенные эмитентам основными международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poor's и Fitch Ratings. В случае наличия рейтингов разного уровня от различных международных рейтинговых агентств ценная бумага классифицируется в графу с наибольшим рейтингом.

Ниже приводится анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Муниципальные облигации	Итого
Moody's, S&P, Fitch				
Ваа3, ВВВ-, ВВВ-	1 343 322	158 810	-	1 502 132
Ва1, ВВ+, ВВ+	1 120 569	738 128	64 164	1 922 861
Ва3, ВВ-, ВВ-	-	330 751	-	330 751
Итого	2 463 891	1 227 689	64 164	3 755 744

19 Кредиторская задолженность

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	9 787 476	13 985 198
Кредиторская задолженность перед агентами	2 000 610	3 924 374
Кредиторская задолженность по операциям сострахования	8 745	275 178
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	839	107 777
Прочая кредиторская задолженность	589 545	615 590
Итого страховой и финансовой кредиторской задолженности	12 387 215	18 908 117
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	5 168 684	2 457 225
Страховые премии, полученные авансом	3 015 839	3 186 852
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	133 404	124 408
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	93 950	30 292
Итого нефинансовой кредиторской задолженности	8 411 877	5 798 777
Итого кредиторской задолженности	20 799 092	24 706 894

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

20 Прочие обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Задолженность перед медицинскими организациями	836 408	535 338
Обязательства по финансовой аренде	5 701	67 608
Итого финансовых обязательств	842 109	602 946
Обязательства по ОМС	11 974 049	11 610 111
Резерв по судебным разбирательствам	1 624 701	927 535
Прочее	258 555	147 261
Итого нефинансовых обязательств	13 857 305	12 684 907

На 31 декабря 2016 года обязательства Компании составляют 5 701 тысячу рублей (31 декабря 2015 года: 67 608 тысяч рублей) из общей суммы обязательств по финансовой аренде. Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде составила 5 701 тысячу рублей (31 декабря 2015 года: 67 608 тысяч рублей). Данные обязательства возникли у Группы в связи с финансовой арендой транспортных средств у связанной стороны (Примечание 15).

20 Прочие обязательства (продолжение)

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах Группы по финансовой аренде и их приведенной стоимости:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2016 года	5 899	-	5 899
За вычетом будущих финансовых выплат	(198)	-	(198)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 года	5 701	-	5 701
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 года	71 917	5 899	77 816
За вычетом будущих финансовых выплат	(10 040)	(168)	(10 208)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2015 года	61 877	5 731	67 608

Эффективная ставка процента по финансовой аренде составляет 31,86 % (31 декабря 2015 года: 31,86 %).

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

21 Доля неконтролирующих акционеров

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2016 год	2015 год
Доля неконтролирующих акционеров на 1 января		301 376	1 453 646
Выкуп доли неконтролирующих акционеров в дочерней организации	36	(159 913)	(1 998)
Доля в прочем совокупном доходе дочерних организаций		(51 824)	127 239
Доля в прибыли / (убытке) дочерних организаций		27 663	(321 080)
Приобретение дочерней организации	36	3 871	-
Выбытие дочерних организаций	36	-	(1 902 195)
Увеличение капитала дочерней организации		-	933 380
Увеличение капитала дочерних организаций за счет доли неконтролирующих акционеров		-	12 384
Доля неконтролирующих акционеров на 31 декабря		121 173	301 376

10 февраля 2016 года Группа получила контроль над АО «ЖАСО» (Примечание 36). Как следствие, по состоянию на 31 декабря 2016 года в консолидированной финансовой отчетности Группы отражена доля неконтролирующих акционеров в АО «ЮЖУРАЛЖАСО», являющемся дочерним обществом по отношению к АО «ЖАСО», в размере 2,05 %.

17 мая 2016 года Группа приобрела оставшиеся 1,1 % акций АО «СК «Транснефть». В результате данной сделки 100 % акций АО «СК «Транснефть» принадлежит Группе по состоянию на 31 декабря 2016 года.

23 декабря 2015 года завершилась сделка по продаже 25,8 % доли Группы в страховой организации SOVAG, в результате которой Группа утратила контроль над SOVAG (Примечание 36).

21 Доля неконтролирующих акционеров (продолжение)

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних организациях, в которых имеется неконтролирующая доля.

<i>(в тысячах рублей)</i>	Место осуществления деятельности и страна регистрации	Доля неконтролирующих акционеров	Приобретение дочерней организации (Примечание 36)	Итого совокупный (убыток) / доход, относимый на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли
Год, закончившийся 31 декабря 2016 года					
SOGAZ JSIC NOVI SAD («СОГАЗ Акционерная страховая компания НОВИ САД»)	Сербия	49 %	-	(39 627)	117 870
АО «ЮЖУРАЛЖАСО»	РФ	2,05 %	3 871	(568)	3 303
Итого			3 871	(40 195)	121 173
Год, закончившийся 31 декабря 2015 года					
SOGAZ JSIC NOVI SAD («СОГАЗ Акционерная страховая компания НОВИ САД»)	Сербия	49 %	-	44 927	157 497
ЗАО «СК «Транснефть»	РФ	1,1 %	-	23 398	143 879
Итого			-	68 325	301 376

Дивиденды в 2016 и 2015 годах по неконтролирующим долям не выплачивались.

Обобщенная финансовая информация по дочерним организациям за год или с момента приобретения представлена в таблице ниже:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Краткосрочные активы	Долгосрочные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыль	Итого совокупный (убыток) / доход	Потоки денежных средств
Год, закончившийся 31 декабря 2016 года								
SOGAZ JSIC NOVI SAD	186 667	353 615	38 983	116 067	331 466	23 409	(80 868)	(10 880)
АО «ЮЖУРАЛЖАСО»	455 099	46 931	342 862	-	516 219	1 320	420	(343)
Итого	641 766	400 546	381 845	116 067	847 685	24 729	(80 448)	(11 223)
Год, закончившийся 31 декабря 2015 года								
SOGAZ JSIC NOVI SAD	312 799	394 688	73 732	167 655	282 937	24 657	91 687	8 916
ЗАО «СК «Транснефть»	16 894 846	917 653	3 587 337	830 868	6 988 227	3 452 237	3 484 133	286 977
Итого	17 207 645	1 312 341	3 661 069	998 523	7 271 164	3 476 894	3 575 820	295 893

22 Уставный капитал и резервы

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Количество акций	Номинальная стоимость	Стоимость, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций	Номинальная стоимость	Стоимость, скорректированная с учетом инфляции
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Обыкновенные акции	9 351 165	25 061 122	25 278 125	9 351 165	15 111 483	15 328 487
Итого уставного капитала	9 351 165	25 061 122	25 278 125	9 351 165	15 111 483	15 328 487

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 2 680 рублей за акцию (31 декабря 2015 года: 1 616 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все акции были оплачены.

20 февраля 2016 года были зарегистрированы изменения в Уставе Компании, в соответствии с которыми размер уставного капитала Компании увеличился до 25 061 122 тысяч рублей за счет нераспределенной прибыли прошлых лет.

В марте 2014 года ООО «СОГАЗ-Риэлти» приобрело пакет акций Компании в 2,50 %, в результате чего на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в составе собственных средств Группы отражены собственные акции, выкупленные у акционеров, в размере 770 001 тысячи рублей.

15 мая 2016 года Компания объявила дивиденды за 2015 год на общую сумму 6 828 922 тысячи рублей, или 730 рублей на одну обыкновенную акцию, которые были выплачены в первом полугодии 2016 года (Примечание 28).

15 мая 2015 года Компания объявила дивиденды за 2014 год на общую сумму 6 828 921 тысячу рублей, или 730 рубля на одну обыкновенную акцию, которые были выплачены в первом полугодии 2015 года (Примечание 28).

22 Уставный капитал и резервы (продолжение)

Ниже приведен анализ прочего совокупного дохода по отдельным статьям каждого компонента собственных средств:

	Принадлежит владельцам Группы					
	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Фонд по пересчету в валюту представления отчетности	Накопленные доходы за вычетом расходов, признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к группе выбытия, предназначенной для продажи	Итого	Доля неконтролирующих акционеров (Примечание 21)	Итого
(в тысячах рублей)						
2015 год						
Переоценка	1 671 820	-	(16 972)	1 654 848	(15 931)	1 638 917
Перенос в состав прибылей и убытков	64 193	-	(10 111)	54 082	(9 754)	44 328
Изменение в фонде по пересчету в валюту представления отчетности	-	57 848	265 371	323 219	288 831	612 050
Доля прочего совокупного дохода ассоциированных организаций	23 455	-	-	23 455	-	23 455
Влияние налога на прибыль	(351 894)	-	(140 798)	(492 692)	(135 907)	(628 599)
Итого прочий совокупный доход	1 407 574	57 848	97 490	1 562 912	127 239	1 690 151
2016 год						
Переоценка	472 421	-	-	472 421	(910)	471 511
Перенос в состав прибылей и убытков	(271 604)	-	-	(271 604)	-	(271 604)
Изменение в фонде по пересчету в валюту представления отчетности	-	(61 896)	-	(61 896)	(51 096)	(112 992)
Доля прочего совокупного дохода ассоциированных организаций	(88 095)	-	-	(88 095)	-	(88 095)
Влияние налога на прибыль	(22 544)	-	-	(22 544)	182	(22 362)
Итого прочий совокупный доход	90 178	(61 896)	-	28 282	(51 824)	(23 542)

23 Процентные доходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016 год	2015 год
Депозиты в банках	10 149 064	9 853 885
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 569 753	1 920 369
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 165 321	1 274 062
Прочее	1 386	69 228
Итого процентных доходов	13 885 524	13 117 544

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016 год	2015 год
Брокерские и агентские комиссии	3 942 573	6 589 445
Комиссии за входящее перестрахование	868 047	645 703
Сюрвейерские расходы	102 470	91 384
Прочее	591 599	476 812
Итого аквизиционных расходов	5 504 689	7 803 344
За вычетом комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	(2 758 487)	(1 987 271)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	1 154 380	93 883
Изменение отложенного комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	155 219	251 444
Итого аквизиционных расходов за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	4 055 801	6 161 400

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016 год	2015 год
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	4 260 391	4 347 868
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(1 154 380)	(87 919)
Приобретение дочерних организаций (Примечание 36)	102 737	125
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи	(21 382)	-
Пересчет в валюту представления отчетности	(313)	317
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	3 187 053	4 260 391
Отложенный комиссионный доход на 1 января	1 442 145	1 161 593
Изменение отложенного комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	155 219	278 720
Приобретение дочерних организаций (Примечание 36)	10 786	-
Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи	(2 410)	-
Пересчет в валюту представления отчетности	(634)	1 832
Отложенный комиссионный доход на 31 декабря	1 605 106	1 442 145

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

25 Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы состоят из следующих видов расходов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016 год	2015 год
Заработная плата, премии и иные выплаты персоналу	8 631 607	8 663 630
Расходы на социальное страхование	2 940 578	2 472 653
Резерв неиспользованных отпусков	850 221	752 892
Прочие расходы, связанные с персоналом	271 102	468 391
Итого расходы на персонал	12 693 508	12 357 566
Амортизация (Примечания 14, 15)	1 713 623	1 837 756
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	1 430 050	1 295 340
Информационные и консультационные услуги	1 357 733	1 249 940
Рекламные и маркетинговые услуги	1 083 154	1 174 267
Резерв по судебным искам	701 166	461 922
Расходы по операционной аренде	613 661	961 074
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности, предоплат и прочих активов (Примечание 12)	340 642	1 541 149
Материалы	318 806	354 877
Прочие расходы	1 403 201	1 298 546
Итого административных и прочих операционных расходов	21 655 544	22 532 437

Расходы по оплате труда за 2016 год в сумме 3 446 973 тысяч рублей (2015 год: 2 406 969 тысяч рублей) включены в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов по урегулированию убытков, так как они относятся к деятельности, связанной с урегулированием убытков.

Пенсионные взносы за 2016 год в сумме 2 003 378 тысяч рублей (2015 год: 1 656 331 тысячи рублей) в пользу государственного пенсионного фонда включены в состав консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

26 Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы состоят из следующих видов доходов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016 год	2015 год
Комиссионный доход, полученный по программе ОМС	2 188 772	2 049 067
Доход от оказания медицинских услуг	830 594	661 451
Доход от штрафных санкций по ОМС	396 835	515 331
Доходы от сдачи имущества в аренду	184 618	178 749
Результат от выбытия или списания основных средств	93 449	119 937
Восстановление резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности и предоплат (Примечание 12)	754	3 297
Доход от выбытия дочерних организаций (Примечание 36)	-	1 015 269
Прочие доходы	738 171	316 277
Итого прочих операционных доходов	4 433 193	4 859 378

27 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016 год	2015 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	7 606 478	6 559 629
Отложенное налогообложение	(1 026 697)	(751 679)
Отложенное налогообложение по группе выбытия, предназначенной для продажи	-	(97 009)
Расходы по налогу на прибыль за год	6 579 781	5 710 941

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20 %. Ставки налога на прибыль, применимые к дочерним организациям, расположенным на территории республики Кипр и Сербии, составляют 10 % и 15 %, соответственно. Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016 год	2015 год
Прибыль до налогообложения	30 169 448	27 719 631
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20 %	6 033 890	5 543 926
Поправки на доходы или расходы, не изменяющие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	354 625	490 145
- Доходы, облагаемые налогом по иным ставкам	(17 834)	(16 761)
- Убыток, понесенный в других налоговых юрисдикциях, облагаемый по ставке 10 % и 15 %	(3 453)	(21 642)
- Дивиденды, выплаченные дочерними организациями	2 434	22 763
- Обесценение гудвила	-	8 171
- Прочее	210 740	(327 541)
Изменения в сумме непризнанного отложенного налогового актива	(621)	11 880
Расходы по налогу на прибыль за год	6 579 781	5 710 941

В 2016 году отложенный налог на прибыль в сумме 22 362 тысяч рублей (2015 год: 628 599 тысяч рублей) был отражен непосредственно в составе прочего совокупного дохода в связи с переоценкой по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи и пересчетом активов и обязательств в валюту представления.

Различия между МСФО и соответствующим налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20 % (2015 год: 20 %), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15 % (2015 год: 15 %), и прибыли / (убытка), полученной / понесенной дочерними организациями, расположенными на территории республики Кипр и Сербии (2015 год: Кипр, Сербии и Германии), облагаемыми налогом по ставке 10 % и 15 % (2015 год: 10 %, 15 % и 30 %), соответственно.

27 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в тысячах рублей)</i>	1 января 2016 года	Приобретение дочерних организаций (Примечание 36)	(Отнесено) / восстановлено в составе прибыли или убытка	Перевод в активы группы выбытия, предназначенной для продажи	Восстановлено / (отнесено) в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:						
Наращенные расходы	2 048 939	27 832	(88 787)	(2 667)	-	1 985 317
Дебиторская задолженность	466 164	90 377	237 693	(1 001)	-	793 233
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	278 589	24	1 802	-	-	280 415
РНП за вычетом доли перестраховщиков в РНП	(26 358)	30 726	8 905	(3 125)	-	10 148
НМА	(81 067)	(42 239)	129 165	-	-	5 859
Ассоциированные организации	(154 702)	-	404 916	-	17 619	267 833
Прочее	142 005	11 851	(71 962)	(163)	-	81 731
Общая сумма отложенного налогового актива	2 673 570	118 571	621 732	(6 956)	17 619	3 424 536
За вычетом непризнанного отложенного налогового актива	(305 246)	-	621	-	-	(304 625)
Чистая сумма отложенного налогового актива до взаимозачета с отложенным налоговым обязательством	2 368 324	118 571	622 353	(6 956)	17 619	3 119 911
Признанный отложенный налоговый актив	163 514	163 922	69 386	910	-	397 732
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу:						
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 326)	-	(54 209)	-	-	(55 535)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(8 263)	(34)	13 990	-	(39 981)	(34 288)
Прочие страховые резервы за вычетом доли перестраховщиков в прочих страховых резервах	(2 882 224)	96 459	211 393	(2 884)	-	(2 577 256)
Отложенные аквизиционные расходы	(564 145)	(18 391)	135 647	3 794	-	(443 095)
Основные средства	(98 905)	(196 621)	97 523	6 956	-	(191 047)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(3 554 863)	(118 587)	404 344	7 866	(39 981)	(3 301 221)
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 350 053)	(163 938)	957 311	-	(22 362)	(579 042)

27 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в тысячах рублей)</i>	1 января 2015 года	Приобретение / выбытие дочерних организаций (Примечание 36)	Восстановлено / (отнесено) в составе прибыли или убытка	Отнесено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2015 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:					
Нарощенные расходы	1 894 474	49	154 416	-	2 048 939
Дебиторская задолженность	(191 073)	-	657 237	-	466 164
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	280 322	-	(1 733)	-	278 589
Прочее	140 251	77	1 677	-	142 005
Общая сумма отложенного налогового актива	2 123 974	126	811 597	-	2 935 697
За вычетом непризнанного отложенного налогового актива	(293 366)	-	(11 880)	-	(305 246)
Чистая сумма отложенного налогового актива до взаимозачета с отложенным налоговым обязательством	1 830 608	126	799 717	-	2 630 451
Признанный отложенный налоговый актив	133 306	-	42 758	(12 550)	163 514
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу:					
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	223 823	-	(225 149)	-	(1 326)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	336 474	-	2 554	(347 291)	(8 263)
Ассоциированные организации	(179 876)	-	29 865	(4 691)	(154 702)
РНП за вычетом доли перестраховщиков в РНП	193 157	25	(219 540)	-	(26 358)
Прочие страховые резервы за вычетом доли перестраховщиков в прочих страховых резервах	(2 947 564)	(5 339)	70 679	-	(2 882 224)
Отложенные аквизиционные расходы	(655 100)	(25)	90 980	-	(564 145)
НМА	(246 474)	(26 269)	191 676	-	(81 067)
Основные средства	(114 496)	4 694	10 897	-	(98 905)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(3 390 056)	(26 914)	(48 038)	(351 982)	(3 816 990)
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 692 754)	(26 788)	708 921	(339 432)	(1 350 053)

С учетом существующей структуры Группы, налоговые убытки и текущие налоговые активы различных организаций Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли прочих организаций, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии чистого консолидированного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одному и тому же юридическому лицу, подлежащему налогообложению. На 31 декабря 2016 года Группа признала отложенное налоговое обязательство в сумме 579 042 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 1 350 053 тысяч рублей) и отложенный налоговый актив в сумме 397 732 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 163 514 тысяч рублей).

27 Налог на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2016 года Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, в сумме 521 256 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 1 268 892 тысяч рублей) так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

28 Дивиденды

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016 год	2015 год
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	6 828 922	6 828 921
Дивиденды, выплаченные в течение года	(6 828 922)	(6 828 921)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года, в расчете на одну акцию (в рублях за акцию)	730	730

29 Анализ премий и выплат

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016 год		2015 год	
	Страховые премии, общая сумма	Страховые выплаты, общая сумма	Страховые премии, общая сумма	Страховые выплаты, общая сумма
Страхование имущества ДМС	62 220 953	(17 364 940)	60 874 640	(19 817 114)
Страхование от несчастных случаев	47 843 678	(43 631 458)	36 994 961	(33 147 019)
ОСАГО	11 263 702	(7 295 377)	9 728 116	(5 357 090)
КАСКО	10 774 507	(5 786 612)	8 762 345	(3 633 214)
Страхование воздушных судов	7 955 700	(4 115 649)	8 209 289	(5 536 497)
Страхование грузов	4 675 702	(357 562)	3 511 006	(1 904 726)
Добровольное страхование ответственности	3 660 175	(752 954)	4 149 863	(330 557)
Страхование морского транспорта	2 821 739	(379 725)	1 565 078	(430 607)
ОСГОП	1 830 385	(214 855)	1 940 155	(606 805)
ОСОПО	1 585 942	(265 348)	1 161 780	(228 539)
ОСОПО	932 277	(68 337)	1 617 804	(55 634)
Прочее страхование, не связанное со страхованием жизни	172	-	541 346	(259 031)
Страхование жизни	4 021 197	(2 455 257)	1 953 002	(1 886 223)
Итого	159 586 129	(82 688 074)	141 009 385	(73 193 056)

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

30 Управление финансовыми и страховыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (страховой, кредитный, рыночные риски и риск ликвидности), операционных рисков (включая правовой риск, репутационный риск и комплаенс-риск) и стратегических рисков. Целью системы управления рисками является защита интересов Группы.

Главной задачей управления финансовыми рисками является формирование портфеля рисков, обеспечивающего оптимальное соотношение ожидаемого дохода и риска. При этом общий уровень риска ограничен величиной доступного капитала. Дополнительные ограничения наложены законодательством РФ в отношении требований к активам, принимаемым в покрытие страховых резервов и собственных средств, и соотношения фактической и нормативной маржи платежеспособности страховых организаций, входящих в состав Группы.

В целях управления финансовыми рисками Группа сформулировала внутреннюю политику управления финансовыми рисками, где наряду с требованиями российского законодательства и рекомендациями, содержащимися в общепризнанных принципах управления рисками, используются собственные методики оценки, показатели и инструменты управления. На основе вышеуказанных принципов и методик Группа разработала систему параметров для отнесения операции к той или иной группе риска и его качественной и количественной оценки.

Стратегия управления рисками Группы базируется на соблюдении установленного аппетита к риску – агрегированного уровня риска, который Группа считает допустимым принять в рамках реализации своей бизнес-стратегии. Аппетит к риску установлен Декларацией аппетита к риску, утвержденной Советом Директоров Компании. Стратегия управления рисками предполагает:

- соответствие деятельности Группы законодательству и требованиям органов государственного регулирования и контроля;
- применение принципов и методологии Solvency II для построения системы управления рисками;
- поддержание статуса лидера по уровню надежности и платежеспособности на российском страховом рынке;
- защита репутации и бренда Группы, являющихся долгосрочными конкурентными преимуществами;
- назначение владельцев рисков, ответственных за управление отдельными видами рисков в рамках своей компетенции;
- делегирование процессов управления рисками на уровень, который способен наиболее эффективно их выполнять;
- формирование регулярной отчетности по рискам, которая предоставляется руководству Группы.

Процесс управления рисками в Группе включает в себя систематическое решение следующих задач:

- идентификация рисков – выявление и первичный анализ рисков, которые возникают в процессе деятельности Группы. Идентификация рисков проводится на регулярной основе ввиду динамично изменяющейся внешней и внутренней среды;
- определение отношения к различным видам рисков и построение критерия управления рисками, которое осуществляется с учетом максимального соответствия требованиям государственного регулирования и контроля и в соответствии со стратегией Группы. Риски, которые Группа не готова принимать на себя, полностью исключаются. Для рисков, которые Группа готова взять на себя, определяется максимальная величина;
- качественная и / или количественная оценка (измерение) отдельных видов рисков и оценка совокупного риска;
- установление взаимосвязей между отдельными видами рисков с целью оценки воздействия мероприятий, планируемых для ограничения одного вида риска, на рост или уменьшение уровня других рисков;

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

- оценка допустимости и обоснованности принимаемого на себя Группой совокупного риска и оптимизация рисков по установленным критериям управления рисками;
- принятие решений о мерах по управлению рисками с целью их приведения к оптимальному уровню;
- контроль эффективности принятых мер.

Для управления различными видами финансовых рисков с целью их минимизации Группа использует следующие процедуры и инструменты:

- мониторинг – расчет величины риска, изучение его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур и проводится на регулярной основе;
- диверсификация – снижение совокупного риска за счет принятия большого количества отдельных рисков, слабо скоррелированных между собой. Зачастую диверсификация позволяет снизить уровень риска без существенного снижения уровня дохода;
- лимитирование операций – установление ограничений на величины рисков и последующий контроль их соблюдения. Величина лимита отражает готовность Группы принимать на себя определенный риск. Процедура лимитирования операций направлена на установление предельно допустимого уровня риска по каждому направлению деятельности и видам рисков, а также на четкое распределение функций и ответственности;
- анализ сценариев или стресс-тестирование. Анализ сценариев или стресс-тестирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Группы на неблагоприятное изменение внешних условий. Особо неблагоприятные сценарии анализируются при помощи стресс-тестирования, которое проводится на регулярной основе.

Основным подходом к управлению финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. В рамках управления страховыми рисками Группа определяет лимиты собственного удержания по линиям бизнеса. Риски, превосходящие установленные лимиты, передаются в перестрахование. По рыночным рискам устанавливаются лимиты по видам активов и отраслям. По кредитным рискам лимиты устанавливаются по отдельным контрагентам в зависимости от уровня их платежеспособности. Кроме того, в Группе установлена система по одобрению крупных сделок и сделок с заинтересованностью.

Величины лимитов определяются в соответствии с внутренними нормативными актами Группы. Утверждение лимитов осуществляют следующие органы управления – Председатель Правления, Правление и Комитет по резервам. Величина лимита подлежит пересмотру не реже, чем один раз год, если при утверждении лимита не оговорено иное, а также в случае необходимости.

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что одна из сторон договора или операции с финансовым инструментом послужит причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате инвестиционных операций по размещению страховых резервов и капитала, страховых, перестраховочных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и обязательства.

Риск связан с вероятностью невозможности исполнения своих обязательств контрагентами, и, как следствие, изменения их кредитных рейтингов. В целях снижения данного риска Группа осуществляет мониторинг платежеспособности контрагентов и принимает меры по минимизации кредитных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Ожидаемые потери, оцениваемые в рамках анализа кредитного риска, являются функцией вероятности наступления дефолта контрагентов, стоимости активов, подверженных риску на момент объявления дефолта и убытков при дефолте (с учетом частичного или полного погашения обязательств после дефолта). Вероятность наступления дефолта оценивается на основе данных о международных и национальных рейтингах, а также с использованием внутренних механизмов оценки риска на основе собственных методик, предназначенных для различных категорий контрагентов и отраслей / секторов. Данные методики разрабатываются и основываются на статистическом анализе с применением интегральной экспертной оценки (суждения), включающей в себя оценку финансовой устойчивости и надежности контрагента, а также его рыночную позицию и качество активов в динамике.

С целью ограничения кредитного риска по переданному перестрахованию Группа производит отбор перестраховщиков, которым передаются риски. Основным критерием является наличие и определенный уровень рейтинга международных рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's, Fitch, A.M.Best) и рейтинговых агентств (Эксперт РА и АКРА). Перестраховщикам, рейтинг которых ниже BBB+ по Standard & Poor's или аналогичного рейтинга других международных рейтинговых агентств, риски могут передаваться только при условии их включения в секьюрити-лист и установления ограничения по размеру риска (лимита). Процедура регулярного пересмотра секьюрити-листа установлена внутренними нормативными документами Группы.

По инвестиционным операциям кредитные риски преимущественно связаны со следующими видами сделок:

- размещение денежных средств на депозитах в кредитных организациях и предоставление займов;
- инвестиции в долговые ценные бумаги.

Основным методом снижения кредитного риска является установление лимитов на осуществление указанных операций. Установление лимита ограничивает величину потерь при проведении операций, несущих кредитный риск, с каждым отдельным контрагентом.

Лимиты открываются на банки-контрагенты, заемщиков и на эмитентов долговых ценных бумаг. Для открытия лимитов Группа установила ряд требований к контрагентам, обязательных для исполнения.

Определение максимально допустимого объема операций с контрагентом, соразмерного кредитному риску, зависит от пяти основных факторов:

- финансового положения контрагента;
- кредитной истории контрагента;
- типа проводимой операции;
- срочности операции;
- наличия обеспечения, снижающего кредитный риск.

Основной целью комплексного анализа финансового состояния контрагента является получение объективной оценки его платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой и инвестиционной активности. Используемые методики позволяют произвести комплексную оценку финансового положения контрагента, а также содержат алгоритм действий для установления лимита на проведение операций, который предполагает четыре этапа:

- подготовка первичных данных и сбор информации;
- проведение комплексного анализа и оценки финансового состояния контрагента;
- расчет величины лимита;
- установление и мониторинг лимитов.

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В течение всего периода действия лимита на проведение операций с контрагентом проводится мониторинг его платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой и инвестиционной активности (качественных и количественных параметров оценки). Для обеспечения регулярной оценки рисков, связанных с контрагентом, мониторинг отчетности и пересмотр лимита производится с периодичностью, зависящей от группы надежности, в которую он включен.

При выявлении оперативной информации, свидетельствующей об ухудшении финансового состояния контрагента, увеличения степени риска работы с ним, либо появления другой негативной информации, Группа принимает решение о необходимости усиления контроля операций с данным контрагентом или о необходимости досрочного прекращения взаимоотношений с ним.

В ходе обычной страховой деятельности у Группы возникает дебиторская задолженность. Руководство Группы выполняет следующие процедуры для контроля уровня дебиторской задолженности:

- общая сумма дебиторской задолженности анализируется еженедельно финансовым директором и директорами по страхованию;
- информация о задержке платежей анализируется на основе условий договора страхования. Информация о просроченных платежах еженедельно сообщается финансовому директору;
- анализ клиентов выполняется на ежеквартальной основе. Результат анализа раскрывается в корпоративных отчетах, предоставляемых руководству и акционерам;
- резервы по безнадежным долгам формируются на основе доступной информации и списываются на индивидуальной основе. Сумма списанной задолженности является незначительной для Группы.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным активам и обязательствам, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае существенных изменений на рынке.

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, то есть оценка возможных потерь от использования соответствующих финансовых инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и портфельный риск в целом и составлять классификацию по степени риска.

Ценовой риск. Группа подвержена риску изменения цены акций. Если бы на 31 декабря 2016 года цены на акции были на 2,47 % (31 декабря 2015 года: на 4,92 %) меньше, при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за 2016 год составила бы на 21 771 тысячу рублей (2015 год: на 27 204 тысячи рублей) меньше, в основном в результате переоценки корпоративных акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а прочие компоненты собственных средств составили бы на 3 237 тысяч рублей (2015 год: на 5 948 тысяч рублей) меньше, в основном в результате снижения справедливой стоимости корпоративных акций, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи. Использованный процент изменения цен на акции равен среднему за год значению абсолютных месячных изменений индекса ММВБ и оценивается руководством как волатильность фондового рынка.

Валютный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю на ее финансовое положение и потоки денежных средств. На конец года Группа имела остатки в рублях и других валютах, главным образом, в долларах США и евро. Кроме того, часть убытков по страховым контрактам зафиксирована в долларах США или евро на дату признания убытков. Также часть премий зафиксирована в долларах США или евро на дату подписания страхового договора. Группа подвержена валютному риску в отношении данных убытков и премий при изменении валютных курсов.

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Группа управляет валютным риском путем поддержания своих активов, представленных в долларах США и в евро, на определенном уровне, необходимом для исполнения своих обязательств. Руководство устанавливает и контролирует лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом на регулярной основе.

Ниже представлен анализ денежных финансовых и страховых активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2016 года				Итого
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
Денежные финансовые и страховые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	2 673 726	397 070	594 399	45 676	3 710 871
Депозиты в банках	109 302 669	13 236 763	149 104	48 665	122 737 201
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 522 514	812 541	185 483	16 114	13 536 652
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	20 967 930	-	-	-	20 967 930
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2 528 056	1 220 541	7 147	-	3 755 744
Дебиторская задолженность	22 135 134	5 892 437	3 307 527	312 948	31 648 046
Предоплаты	477 326	-	-	-	477 326
Доля перестраховщиков в страховых резервах	17 627 098	929 402	63 245	5 517	18 625 262
Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи	805 794	-	-	-	805 794
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2016 года	189 040 247	22 488 754	4 306 905	428 920	216 264 826
Денежные финансовые и страховые обязательства					
Страховые резервы	77 320 301	4 576 465	3 778 740	301 096	85 976 602
Кредиторская задолженность	5 468 688	3 805 940	2 983 717	128 870	12 387 215
Прочие финансовые обязательства	842 109	-	-	-	842 109
Обязательства, непосредственно связанные с активами группы выбытия, предназначенной для продажи	363 730	-	-	-	363 730
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2016 года	83 994 828	8 382 405	6 762 457	429 966	99 569 656
Чистая балансовая позиция	105 045 419	14 106 349	(2 455 552)	(1 046)	116 695 170

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ денежных финансовых и страховых активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 года:

(в тысячах рублей)	31 декабря 2015 года				Итого
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
Денежные финансовые и страховые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 546 690	219 654	335 928	52 891	5 155 163
Депозиты в банках	70 584 090	10 606 967	3 854 568	59 481	85 105 106
Займы	15 000	-	-	-	15 000
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 130 433	861 512	175 963	-	13 167 908
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	29 397 535	452 959	7 900	-	29 858 394
Дебиторская задолженность	16 947 214	7 342 348	4 597 907	307 810	29 195 279
Предоплаты	2 722 322	-	-	-	2 722 322
Доля перестраховщиков в страховых резервах	14 795 768	1 754 753	809 934	1 052	17 361 507
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2015 года	151 139 052	21 238 193	9 782 200	421 234	182 580 679
Денежные финансовые и страховые обязательства					
Страховые резервы	62 976 902	5 472 086	4 187 062	167 118	72 803 168
Кредиторская задолженность	9 614 723	5 374 070	3 764 803	154 521	18 908 117
Прочие финансовые обязательства	602 946	-	-	-	602 946
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2015 года	73 194 571	10 846 156	7 951 865	321 639	92 314 231
Чистая балансовая позиция	77 944 481	10 392 037	1 830 335	99 595	90 266 448

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и нефинансовые активы и обязательства не приведут к возникновению существенного валютного риска.

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена чувствительность чистых прибылей и убытков к возможным, по оценке руководства, колебаниям курсов валют, применяемых на отчетную дату при условии, что остальные переменные постоянны:

(в тысячах рублей)	Воздействие на прибыль до налогообложения	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Укрепление доллара США на 20 %	2 257 016	1 662 726
Ослабление доллара США на 20 %	(2 257 016)	(1 662 726)
Укрепление евро на 20 %	(392 888)	292 854
Ослабление евро на 20 %	392 888	(292 854)
Укрепление прочих валют на 20 %	(167)	15 935
Ослабление прочих валют на 20 %	167	(15 935)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующего предприятия Группы. Группа не использует специальные процедуры, помимо описанных выше, для управления валютным риском.

Риск изменения процентной ставки. Риск изменения процентной ставки возникает в результате возможного влияния изменения рыночных процентных ставок на справедливую стоимость финансовых инструментов или будущих денежных потоков от них. Руководство Группы устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль над соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости, обусловленным изменениями процентных ставок, на основании позиций, имевшихся по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 годов, а также в случае обоснованно вероятных изменений в 307 базисных пунктов (31 декабря 2015 года: 269 базисный пункт), представляющих собой симметричное падение или рост всех кривых доходности:

(в тысячах рублей)	2016 год		2015 год	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный рост в 307 базисных пунктов (2015 год: 269 базисный пункт)	(2 335 767)	(1 030 849)	(898 110)	(545 269)
Параллельное падение в 307 базисных пунктов (2015 год: 269 базисный пункт)	2 420 308	1 141 186	(95 586)	597 241

Руководство Группы считает изменение на 307 базисных пунктов (2015 год: 269 базисных пунктов) достаточно точной оценкой волатильности процентных ставок в условиях существующей рыночной ситуации.

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования убытков.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец года, а также характера портфеля ценных бумаг Группы, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, руководство Группы считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств Группы не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств на 31 декабря 2016 года по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, в отношении страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах и договорных сроках для всех прочих категорий.

<i>(в тысячах рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 710 871	-	-	-	-	3 710 871
Депозиты в банках	5 057 897	66 036 326	44 487 556	7 155 422	-	122 737 201
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	217 230	501 205	12 944 073	1 099 817	14 762 325
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	39 408	673 102	1 031 055	19 224 365	163 548	21 131 478
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	3 755 744	-	3 755 744
Дебиторская задолженность	3 280 174	18 095 113	5 763 354	4 509 405	-	31 648 046
Предоплаты	257 671	219 655	-	-	-	477 326
Доля перестраховщиков в страховых резервах	1 627 406	6 806 916	3 888 953	6 301 987	-	18 625 262
Активы, предназначенные для продажи, и активы группы выбытия, предназначенной для продажи	73 416	732 378	-	-	-	805 794
Итого финансовых и страховых активов	14 046 843	92 780 720	55 672 123	53 890 996	1 263 365	217 654 047
Обязательства						
Страховые резервы	7 979 467	30 501 032	16 020 544	31 475 559	-	85 976 602
Кредиторская задолженность	1 943 699	7 260 756	2 347 209	835 551	-	12 387 215
Прочие финансовые обязательства	840 738	1 371	-	-	-	842 109
Обязательства, непосредственно связанные с активами группы выбытия, предназначенной для продажи	24 769	338 961	-	-	-	363 730
Итого финансовых и страховых обязательств	10 788 673	38 102 120	18 367 753	32 311 110	-	99 569 656
Чистая позиция по финансовым и страховым обязательствам	3 258 170	54 678 600	37 304 370	21 579 886	1 263 365	118 084 391
Совокупная чистая позиция	3 258 170	57 936 770	95 241 140	116 821 026	118 084 391	-

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств на 31 декабря 2015 года по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, в отношении страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах и договорных сроках для всех прочих категорий.

(в тысячах рублей)	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	5 155 163	-	-	-	-	5 155 163
Депозиты в банках	8 118 597	37 253 806	37 345 751	2 386 952	-	85 105 106
Займы	-	-	15 000	-	-	15 000
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 219	364 824	743 579	12 049 286	690 603	13 858 511
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 547 802	2 177 971	4 151 658	20 980 963	151 000	30 009 394
Дебиторская задолженность	6 917 532	12 187 691	5 721 995	4 368 061	-	29 195 279
Предоплаты	42 697	2 679 625	-	-	-	2 722 322
Доля перестраховщиков в страховых резервах	3 378 536	8 701 076	2 365 121	2 916 774	-	17 361 507
Итого финансовых и страховых активов	26 170 546	63 364 993	50 343 104	42 702 036	841 603	183 422 282
Обязательства						
Страховые резервы	8 479 028	26 288 288	12 546 192	25 489 660	-	72 803 168
Кредиторская задолженность	5 842 054	8 484 390	2 578 844	2 002 829	-	18 908 117
Прочие финансовые обязательства	541 319	27 444	28 452	5 731	-	602 946
Итого финансовых и страховых обязательств	14 862 401	34 800 122	15 153 488	27 498 220	-	92 314 231
Чистая позиция по финансовым и страховым обязательствам	11 308 145	28 564 871	35 189 616	15 203 816	841 603	91 108 051
Совокупная чистая позиция	11 308 145	39 873 016	75 062 632	90 266 448	91 108 051	-

Страховой риск. Страховой риск – это риск, связанный с любым страховым контрактом, заключающийся в возможности наступления страхового события и неопределенности суммы связанного с ним убытка. Из самой природы страхового контракта вытекает, что страховой риск обладает признаками вероятности и случайности его наступления и заключается в возможности наступления страхового события с неопределенной суммой связанного с ним убытка.

Страховой риск является наибольшим финансовым риском для Группы. Возможность накопления значительных убытков по таким направлениям как страхование имущества, страхование морских грузов, страхование ответственности и другим видам страхования является важным фактором, который может оказать существенное влияние на финансовые потоки Группы и показатели ее деятельности. С учетом этого Группа производит выбор политики управления рисками, и, в первую очередь, политику перестраховочной защиты для минимизации воздействия этого фактора.

Процесс управления страховым риском осуществляется поэтапно, от разработки страховых тарифов до формирования страхового портфеля.

30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Выстраивая такую систему разработки и внедрения страхового продукта, Группа минимизирует следующие риски, связанные с возможным неудачным внедрением продукта:

- внедрение продукта по необоснованным страховым тарифам;
- внедрение продукта, не отвечающего требованиям рынка;
- внедрение продукта по неэффективным каналам продаж.

Основным методом диверсификации страхового риска является управление риском на основе регулирования тарифной политики. Регулирование тарифной политики происходит на основании анализа текущего портфеля Группы, распределения убытков по различным диапазонам страховых сумм, сбора рыночной информации о статистике убытков других страховщиков, моделирования различных прогнозов реализации убытков в будущем.

Страховые тарифы устанавливаются на основании анализа следующих факторов:

- ожидаемый коэффициент убытков на основании анализа собственного страхового портфеля и аналогичных продуктов на рынке;
- ставки комиссионных на основании информации о комиссионных на аналогичные продукты на рынке;
- анализ средних рыночных страховых тарифов.

Перестрахование. В зависимости от размера страховой суммы и видов страхуемых рисков договор страхования может оставаться на собственном удержании Группы или перестраховываться. Большая часть договоров страхования перестраховывается на основе облигаторных договоров перестрахования. Если договор требует факультативного перестрахования, то Группа размещает риски на рынке среди организаций, утвержденных руководством Группы.

При возобновлении договоров перестрахования руководство Группы утверждает лимиты, в рамках которых Группа перестраховывает риски в той или иной организации. Данные лимиты определяются на основании баланса принятого и передаваемого бизнеса, анализа перестраховочной защиты организации-перестраховщика, истории урегулирования убытков, а также на основании анализа финансовой устойчивости перестраховщика и его рыночной позиции.

Выплата страхового возмещения. В соответствии с договором страхования страхователь обязан в определенный срок уведомить страховую организацию о произошедшем убытке. Урегулированием убытков в Группе занимаются специализированные подразделения, не зависящие от продающих подразделений. Страховое возмещение выплачивается только после предоставления Группе всех необходимых документов, подтверждающих факт страхового случая. Также к проверке документов по урегулированию убытков привлекаются, в случае необходимости, службы экономической безопасности, юридическая и финансовая службы.

Если на момент выплаты страхового возмещения страхователь имел незакрытую задолженность по оплате части страховой премии, неоплаченная часть вычитается из суммы возмещения.

В случае если договор страхования был перестрахован, то при заявлении убытка Группе, Группа уведомляет перестраховщика о заявленном убытке. В течение всего срока урегулирования убытка перестраховщик получает информацию о ходе урегулирования и дополнительных расходах, связанных с урегулированием. После того как Группа выплачивает убыток, она направляет документы по выплате перестраховщикам. Возмещение убытка от перестраховщика обычно поступает на счета Группы в течение 90 дней со дня выплаты прямого убытка.

Диверсификация страхового портфеля. Для снижения страхового риска Группа также использует диверсификацию своего страхового портфеля – осуществляет страхование большого количества мелких и средних рисков наряду с крупными рисками, что, в частности, достигается за счет наличия в Группе развитой филиальной сети на территории РФ.

31 Управление капиталом

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

Страховые организации Группы обязаны соблюдать требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Указанием ЦБ РФ от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», а также Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 августа 2014 года № 84н «Об утверждении порядка определения стоимости чистых активов»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом ЦБ РФ от 16 ноября 2014 года № 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона РФ № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала осуществляется с помощью ежеквартальных или полугодовых отчетов (АО «СК СОГАЗ-Мед»), содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством организаций Группы. Группа поддерживает соотношение капитала и активов на уровне выше обязательного минимального значения.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Уставный капитал, сформированный за счет обыкновенных акций в соответствии с требованиями российского законодательства	25 061 122	15 111 483
Добавочный капитал, включая переоценку имущества, в соответствии с требованиями российского законодательства	1 456 093	1 623 388
Резервный капитал в соответствии с требованиями российского законодательства	872 804	872 804
Нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет в соответствии с требованиями российского законодательства с учетом обесцененной дебиторской задолженности	50 604 642	38 679 159
Итого фактический размер маржи платежеспособности	77 994 661	56 286 834
Нормативный размер маржи платежеспособности	21 725 793	20 793 092
Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным, %	259,00	170,70

В течение 2016 года и 2015 годов организации Группы соблюдали все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

31 Управление капиталом (продолжение)

Минимальный размер уставного капитала организаций, занимающихся исключительно ОМС составил 120 000 тысяч рублей, страховых организаций, не занимающихся страхованием жизни – 120 000 тысяч рублей, 240 000 тысяч рублей для страховых организаций, занимающихся страхованием жизни, и 480 000 тысяч рублей для организаций, имеющих лицензию на осуществление операций входящего перестрахования. По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года все организации Группы соответствуют приведенным выше требованиям.

32 Условные активы и обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа участвовала в судебных разбирательствах в качестве истца в связи с различными вопросами, такими как сбор дебиторской задолженности в соответствии с договором страхования, признание обязательств по договору страхования невыполненными в связи с неуплатой премий страховой организацией, требование права регресса и другие вопросы, связанным с деятельностью Группы. Группа также участвует в судебных разбирательствах в качестве ответчика по претензиям, в основном, в связи с отказами от оплаты страховых убытков. Группа разделяет иски по вероятности понесения убытков. Под иски, по которым велика вероятность понесения убытков, по мнению собственных экспертов, сформирован резерв на покрытие убытков в сумме 1 624 701 тысячи рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 года: 927 535 тысяч рублей). Резерв отражен в составе прочих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 20).

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и страховое законодательство РФ, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами.

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Правила российского трансфертного ценообразования во многом соответствуют международным принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям при условии, что цена сделки не является рыночной. Контролируемые операции включают операции между связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и / или деятельности Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе.

32 Условные активы и обязательства (продолжение)

Руководство в настоящее время считает, что существует риск того, что потребуется отток ресурсов, в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и / или деятельности Группы в целом.

В дополнение к вышеуказанным налоговым рискам в области трансфертного ценообразования руководство считает, что у Группы не существует прочих потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных. Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации.

В состав Группы входят организации, зарегистрированные за пределами РФ (Примечание 36). Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти организации не подлежат обложению налогом на прибыль в РФ, поскольку они не образуют постоянного представительства в РФ. Российское налоговое законодательство не содержит подробных правил налогообложения иностранных организаций. Существует возможность того, что по мере развития интерпретации этих правил в РФ и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами РФ, необлагаемый статус некоторых или всех иностранных организаций в составе Группы может быть оспорен. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и / или деятельности Группы в целом.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016 год	2015 год
Менее 1 года	273 483	244 603
От 1 до 5 лет	367 918	125 067
Более 5 лет	484 172	481 698
Итого обязательств по операционной аренде	1 125 573	851 368

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

(a) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО на конец каждого отчетного периода.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки дисконтируемых денежных потоков (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки дисконтируемых денежных потоков (Уровень 3)
<i>(в тысячах рублей)</i>						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
<i>Ценные бумаги оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>						
- корпоративные облигации	8 640 808	-	56 423	6 838 845	-	554 952
- муниципальные облигации	2 567 510	-	-	2 411 472	-	-
- корпоративные акции	1 099 741	-	-	690 527	-	-
- ОФЗ	1 072 930	-	-	1 190 119	-	-
- корпоративные еврооблигации	966 228	-	-	1 954 881	-	-
- облигации иностранных государств	201 598	-	-	175 963	-	-
- производные финансовые инструменты	125 856	-	-	-	-	-
- государственные еврооблигации	31 155	-	-	41 676	-	-
- паи паевых инвестиционных фондов	-	76	-	-	76	-
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>						
- корпоративные облигации	18 408 961	1 541 074	953 731	22 230 563	239 714	604 827
- корпоративные еврооблигации	-	-	-	6 579 559	-	-
- муниципальные облигации	64 164	-	-	203 731	-	-
- корпоративные акции	-	-	163 548	-	-	151 000

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>			
- паи паевых инвестиционных фондов	76	Мультипликатор чистых активов	Справедливая стоимость чистых активов
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>			
- корпоративные облигации	1 541 074	Рыночные данные о сопоставимых компаниях	Котировка «Средневзвешенная цена» на Московской бирже, Котировка «Рыночная цена 3» на Московской бирже
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 2	1 541 150		

В течение 2016 и 2015 годов, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средне-взвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
- корпоративные облигации	56 423	Модель дисконтированных потоков	Эффективная доходность к покупке	10,06 %	+ 2,5 % - 2,5 %	7 474 (6 477)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
- корпоративные облигации	953 731	Модель дисконтированных потоков	Эффективная доходность к покупке	12,36 % - 12,85 %	+ 2,5 % - 2,5 %	138 643 (113 282)
- корпоративные акции	163 548	Стоимость чистых активов	Отчет о финансовом положении	-	-	-
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 3	1 173 702					

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

В течение 2016 и 2015 годов изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. Ниже представлена информация о свертке изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов:

	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			
	Корпоративные облигации		Корпоративные облигации		Корпоративные акции	
	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Справедливая стоимость на 1 января	554 952	175 206	604 827	496 611	151 000	151 000
Реализация	(347 135)	(74 249)	-	-	-	-
Перевод с Уровня 3	(148 130)	-	(322 057)	-	-	-
Проценты полученные	(7 475)	(17 779)	(39 472)	(45 493)	-	-
Наращенные процентные доходы	2 263	17 775	37 949	51 507	-	-
Переоценка	1 948	522	(7 739)	2 179	-	-
Приобретения	-	252 816	680 223	100 023	12 548	-
Перевод на Уровень 3	-	200 661	-	-	-	-
Справедливая стоимость на 31 декабря	56 423	554 952	953 731	604 827	163 548	151 000

(б) Процессы многократной оценки 3 уровня иерархии справедливой стоимости

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

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

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

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

(в тысячах рублей)	31 декабря 2016 года				31 декабря 2015 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
СТРАХОВЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Депозиты в банках	-	122 401 587	-	122 737 201	85 295 622	-	85 105 106
Займы	-	-	-	-	-	15 439	15 000
Дебиторская задолженность	-	-	30 605 601	31 648 046	-	28 336 236	29 195 279
Предоплаты	-	-	470 102	477 326	-	2 655 006	2 722 322
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 755 744	-	-	3 755 744	-	-	-
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Основные средства	-	-	11 920 865	9 756 820	-	11 261 575	8 677 344
Инвестиционное имущество	-	-	1 313 260	1 202 449	-	819 497	702 895
Итого	3 755 744	122 401 587	44 309 828	169 577 586	85 295 622	43 087 753	126 417 946
СТРАХОВЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность	-	-	12 179 527	12 387 215	-	18 562 771	18 908 117
Прочие финансовые обязательства	-	-	838 566	842 109	-	597 045	602 946
Итого	-	-	13 018 093	13 229 324	-	19 159 816	19 511 063

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

34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, удерживаемые до погашения; (в) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Активы, удерживаемые до погашения	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	3 710 871	-	-	-	3 710 871
Депозиты в банках	122 737 201	-	-	-	122 737 201
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	14 762 325	-	14 762 325
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	21 131 478	-	-	21 131 478
Дебиторская задолженность	746 670	-	-	-	746 670
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	3 755 744	-
Предоплаты	477 326	-	-	-	477 326
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	127 672 068	21 131 478	14 762 325	3 755 744	163 565 871

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	5 155 163	-	-	5 155 163
Депозиты в банках	85 105 106	-	-	85 105 106
Займы	15 000	-	-	15 000
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	13 858 511	13 858 511
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	30 009 394	-	30 009 394
Дебиторская задолженность	379 704	-	-	379 704
Предоплаты	2 722 322	-	-	2 722 322
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	93 377 295	30 009 394	13 858 511	137 245 200

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости.

35 Операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанными сторонами являются акционеры, оказывающие существенное влияние на Группу. Дочерние организации указанных акционеров также оказывают существенное влияние на Группу и являются связанными сторонами. Ниже указаны остатки на конец периода, а также статьи доходов и расходов за период по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Акционеры и их дочерние организации	Ассоциированные организации	Акционеры и их дочерние организации	Ассоциированные организации
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	3 050 278	-	3 223 069	-
Депозиты в банках	14 374 450	-	9 793 909	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 343 990	-	1 196 694	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	624 182	-	4 247 215	-
Инвестиции в ассоциированные организации	-	8 749 222	-	11 313 684
Дебиторская задолженность	6 638 646	394 238	4 220 572	655 233
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	23 468	-	-	-
Страховые резервы	28 687 111	-	18 437 861	-
Кредиторская задолженность	303 321	376 072	452 694	377 023
Прочие финансовые обязательства	2 793	113	2 076	1 094
Дивиденды	(6 828 922)	-	(6 828 921)	-

	2016 год		2015 год	
	Акционеры и их дочерние организации	Ассоциированные организации	Акционеры и их дочерние организации	Ассоциированные организации
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Страховые премии, общая сумма	53 241 077	3 247 568	38 533 212	250 168
Доля перестраховщика в страховых премиях, общая сумма	(175 868)	-	-	-
Изменения по договорам прошлых лет	(205 819)	(65 691)	(109 568)	-
Страховые выплаты, общая сумма	(18 487 875)	(184 305)	(15 251 100)	(173 824)
Аквизиционные расходы	(262 551)	(276 904)	(244 153)	-
Изменение фонда переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(34 757)	-	513 008	-
Реализованные и нереализованные доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	39 344	3 035	47 066	-
Процентные доходы	1 326 193	144 904	1 174 879	5 520
Административные и прочие операционные расходы	(67 599)	(229 128)	(68 540)	(217 630)
Прочие операционные доходы	22 413	362	15 846	180

35 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2016 году общая сумма вознаграждения высшего руководства Компании, состоящая из базовой зарплаты, премий и компенсаций, составила 1 829 309 тысяч рублей (2015 год: 1 723 934 тысячи рублей). В 2016 году вознаграждение высшего руководства дочерних организаций Компании, состоящее из базовой зарплаты и премий, составило 317 322 тысяч рублей (2015 год: 335 366 тысяч рублей). Все вознаграждения высшему руководству краткосрочные. Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

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

Долговые инструменты Группы размещены на рыночных условиях.

36 Основные дочерние организации и объединения бизнеса

Ниже представлены дочерние организации, входящие в состав Группы на 31 декабря 2016 года, включенные в консолидированную финансовую отчетность за 2016 год:

Название	Страна регистрации	Эффективная доля контролируемого капитала	Основная деятельность
АО «СК «СОГАЗ-Мед»	РФ	100 %	ОМС
ООО «СК «Даль-Росмед»	РФ	100 %	ОМС
ООО «Муниципальная страховая компания г. Краснодара - Медицина»	РФ	100 %	ОМС
ООО «СОГАЗ-Медсервис»	РФ	100 %	Посреднические услуги
ООО «СК «СОГАЗ-Жизнь»	РФ	100 %	Страхование жизни
ООО «Международный медицинский центр «СОГАЗ»	РФ	100 %	Медицинская деятельность
ООО «СОГАЗ-ПРОФМЕДИЦИНА»	РФ	100 %	Медицинская деятельность
ООО «СОГАЗ-Финанс»	РФ	100 %	Финансы, кредит, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
АО «СОГАЗ Тауэр»	РФ	100 %	Управление недвижимым имуществом
ООО «СОГАЗ-Риэлти»	РФ	100 %	Финансы, кредит, пенсионное обеспечение, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
ООО «Валдайское подворье»	РФ	100 %	Специализированные туристические услуги
ООО «СОГАЗ-брокер»	РФ	100 %	Финансы, кредит, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
Lenachan Trading Limited («Леначан Трейдинг Лимитед»)	Кипр	100 %	Не ведет основную деятельность
ООО «СОГАЗ-инвест»	РФ	100 %	Специализированные туристические услуги, гостиничный бизнес
SOGAZ JSIC NOVI SAD («СОГАЗ Акционерная страховая компания НОВИ САД»)	Сербия	51 %	Страхование
АО «СК «Транснефть»	РФ	100 %	Страхование
ООО «СОТ-ТРАНС»	РФ	100 %	Страхование
ООО «Парекс»	РФ	60 %	Не ведет основную деятельность
АО «Страховое общество ЖАСО»	РФ	100 %	Страхование
ООО «ЖАСО-ЛАЙФ»	РФ	100 %	Страхование
АО «ЮЖУРАЛЖАСО»	РФ	97,95 %	Страхование
ООО «СМК «ЖАСО-Мед»	РФ	100 %	ОМС
АО «СК «РЕГИОНГАРАНТ»	РФ	100 %	Страхование

36 Основные дочерние организации и объединения бизнеса (продолжение)

В декабре 2015 года в рамках сделки по приобретению 100 % акций АО «Страховое общество ЖАСО» Компания заключила два договора купли-продажи акций. По условиям сделки переход к Компании права владения 100 % акций возможен только после получения согласия на сделку со стороны Федеральной антимонопольной службы. Как следствие, в декабре 2015 года Компанией было приобретено 24,99 % акций АО «Страховое общество ЖАСО», которые по состоянию на 31 декабря 2015 года были отражены в составе инвестиций в ассоциированные организации.

Право на оставшуюся долю в 75,01 % акций перешло к Компании 10 февраля 2016 года, когда было получено согласие Федеральной антимонопольной службы на сделку по приобретению Компанией 100 % акций АО «Страховое общество ЖАСО». Таким образом, 10 февраля 2016 года Группа получила контроль над АО «Страховое общество ЖАСО».

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость на дату приобретения
Денежные средства и их эквиваленты	768 465
Депозиты в банках	6 355 501
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9 639
Дебиторская задолженность	2 765 730
Предоплаты	67 499
Предоплата по налогу на прибыль	98 828
Доля перестраховщиков в резерве по страхованию жизни	180
Доля перестраховщиков в РНП	80 780
Доля перестраховщиков в резерве убытков	91 033
Отложенные аквизиционные расходы	89 501
Отложенный налоговый актив	154 577
Основные средства	1 340 228
Клиентская база	210 894
Прочие активы	30 521
Резерв по страхованию жизни	(255 459)
РНП	(4 137 646)
Резерв убытков	(3 598 000)
РНР	(194 027)
Отложенный комиссионный доход	(10 786)
Кредиторская задолженность	(671 345)
Текущие обязательства по налогу на прибыль	(63)
Отложенное налоговое обязательство	(42 179)
Чистые активы дочерней организации	3 153 871
За вычетом неконтролирующей доли участия (Примечание 21)	(3 871)
Общая стоимость приобретения	3 150 000
За вычетом денежных средств и их эквивалентов в приобретенной дочерней организации	(768 465)
За вычетом предоплаты за акции ассоциированной организации	(3 150 000)
Приток денежных средств и их эквивалентов при приобретении контроля над дочерней организацией	(768 465)

По состоянию на 31 декабря 2016 чистые активы АО «ЮЖУРАЛЖАСО» и ООО «ЖАСО-ЛАЙФ», являющихся дочерними организациями АО «ЖАСО», отражены по балансовой стоимости как активы группы выбытия, предназначенной для продажи, в связи с намерением реализации данных организаций Группой.

36 Основные дочерние организации и объединения бизнеса (продолжение)

26 февраля 2016 года Группа приобрела оставшиеся 56 % долей в уставном капитале организации ООО «МСК». В результате данной сделки 100 % долей ООО «МСК» принадлежит Группе. 21 апреля 2016 года Группа осуществила выход из состава участников ООО «МСК». Действительная стоимость доли Группы оплачена 100 % долей в ООО «Муниципальная страховая компания г. Краснодар - Медицина». В результате данных сделок 100 % долей ООО «Муниципальная страховая компания г. Краснодар - Медицина» принадлежит Группе. Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость на дату приобретения
Денежные средства и их эквиваленты	1 745
Депозиты в банках	36 589
Дебиторская задолженность	777
Предоплаты	158 478
Инвестиционное имущество	11 282
Отложенный налоговый актив	9 345
Основные средства	30 800
НМА	334
Кредиторская задолженность	(58 720)
Прочие обязательства	(139 114)
Чистые активы дочерней организации	51 516
Общая стоимость приобретения	51 516
За вычетом денежных средств и их эквивалентов в приобретенной дочерней организации	(1 745)
За вычетом инвестиции в приобретенную организацию до получения контроля	(28 696)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении контроля над дочерней организацией	21 075

36 Основные дочерние организации и объединения бизнеса (продолжение)

26 декабря 2016 года Группа приобрела 100 % долей в уставном капитале организации АО СК «Регионгарант». Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость на дату приобретения
Денежные средства и их эквиваленты	46 410
Депозиты в банках	1 882 491
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	72 308
Дебиторская задолженность	115 093
Предоплаты	32 761
Предоплата по налогу на прибыль	26 898
Доля перестраховщиков в РНП	54 984
Доля перестраховщиков в резерве убытков	67 726
Отложенные аквизиционные расходы	13 236
Основные средства	120 878
НМА	51
Резерв по страхованию жизни	(2 407)
РНП	(382 543)
Резерв убытков	(325 119)
РНР	(12 782)
Кредиторская задолженность	(74 951)
Отложенное налоговое обязательство	(121 759)
Прочие обязательства	(83 275)
Чистые активы дочерней организации	1 430 000
Общая стоимость приобретения	1 430 000
За вычетом денежных средств и их эквивалентов в приобретенной дочерней организации	(46 410)
Отток денежных средств и их эквивалентов при выбытии дочерней организации	1 383 590

17 мая 2016 года Группа приобрела оставшиеся 1,1 % акций АО «СК «Транснефть». В результате данной сделки 100 % акций АО «СК «Транснефть» принадлежит Группе по состоянию на 31 декабря 2016 года.

36 Основные дочерние организации и объединения бизнеса (продолжение)

Сравнительная информация за 2015 год

Ниже представлены дочерние организации, входящие в состав Группы на 31 декабря 2015 года, включенные в консолидированную финансовую отчетность за 2015 год:

Название	Страна регистрации	Эффективная доля контролируемого капитала	Основная деятельность
АО «СК «СОГАЗ-Мед»	РФ	100 %	ОМС
ООО «СК «Даль-Росмед»	РФ	100 %	ОМС
ООО «СК «Медика-Томск»	РФ	100 %	ОМС
ООО «СОГАЗ-Медсервис»	РФ	100 %	Посреднические услуги
ООО «СК «СОГАЗ-Жизнь»	РФ	100 %	Страхование жизни
ООО «Международный медицинский центр «СОГАЗ»	РФ	100 %	Медицинская деятельность
ООО «СОГАЗ-ПРОФМЕДИЦИНА»	РФ	100 %	Медицинская деятельность
ООО «СОГАЗ-Финанс»	РФ	100 %	Финансы, кредит, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
АО «СОГАЗ Тауэр»	РФ	100 %	Управление недвижимым имуществом
ООО «СОГАЗ-Риэлти»	РФ	100 %	Финансы, кредит, пенсионное обеспечение, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
ООО «Валдайское подворье»	РФ	100 %	Специализированные туристические услуги
ООО «СОГАЗ-брокер»	РФ	100 %	Финансы, кредит, содействие бизнес-процессу в сфере страховых услуг
Lenachan Trading Limited («Леначан Трейдинг Лимитед»)	Кипр	100 %	Не ведет основную деятельность
SOGAZ JSIC NOVI SAD («СОГАЗ Акционерная страховая компания НОВИ САД»)	Сербия	51 %	Страхование
АО «СК «Транснефть»	РФ	98,9 %	Страхование
ООО «СОТ-ТРАНС»	РФ	98,9 %	Страхование
ООО «Страховая компания «СК АЛ-СО»	РФ	100 %	Страхование
ООО «Парекс»	РФ	60 %	Не ведет основную деятельность

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

2 апреля 2015 года Компания осуществила выкуп оставшейся доли в уставном капитале ООО «Страховая компания «СК Алроса» в размере 0,26 %.

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

36 Основные дочерние организации и объединения бизнеса (продолжение)

Ниже представлена информация о выбывших активах и обязательствах по состоянию на 23 апреля 2015 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Балансовая стоимость на дату выбытия
Денежные средства и их эквиваленты	25 818
Депозиты в банках	230 945
Предоплаты	554
Основные средства	232 397
Кредиторская задолженность	(4 766)
Отложенное налоговое обязательство	(6 258)
Прочие обязательства	(7 823)
Чистые активы дочерней организации	470 867
За вычетом неконтролирующей доли участия (Примечание 21)	(12 384)
Балансовая стоимость выбывших чистых активов дочерней организации	458 483
Прибыль от выбытия дочерней организации (Примечание 26)	345 577
За вычетом денежных средств и их эквивалентов в выбывшей дочерней организации	(25 818)
За вычетом возмещения, полученного неденежными активами	(648 156)
Приток денежных средств и их эквивалентов при выбытии дочерней организации	130 086

23 сентября 2015 года Группа приобрела 33 % долей в уставном капитале организации ООО «Даль-Росмед», оказывающей услуги в области ОМС и ДМС. 24 сентября 2015 года в результате выхода остальных участников из состава участников ООО «Даль-Росмед» Группа стала единственным участником ООО «Даль-Росмед» и получила контроль. Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах по состоянию на 24 сентября 2015 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость на дату приобретения
Денежные средства и их эквиваленты	154 413
Депозиты в банках	69 972
Займы	5 018
Дебиторская задолженность	24 893
Предоплаты	807 967
Предоплата по налогу на прибыль	821
Отложенные аквизиционные расходы	125
Основные средства	38 314
НМА	194
Клиентская база	163 487
Займы полученные	(24 304)
РНП	(34 555)
Резерв убытков	(3 917)
Кредиторская задолженность	(12 151)
Отложенное налоговое обязательство	(33 046)
Прочие обязательства	(929 987)
Чистые активы дочерней организации	227 244
Гудвил, связанный с приобретением	40 854
Общая стоимость приобретения	268 098
За вычетом денежных средств и их эквивалентов в приобретенной дочерней организации	(154 413)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении дочерней организации	113 685

36 Основные дочерние организации и объединения бизнеса (продолжение)

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

2 октября 2015 года дочерняя организация ООО «Страховая компания «СК Алроса» была переименована в ООО «Страховая компания «СК АЛ-СО».

23 декабря 2015 года завершилась сделка по продаже 25,8 % доли Группы в страховой организации SOVAG, в результате которой Группа утратила контроль над SOVAG. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года Группа продолжает владеть 25,1 % акций SOVAG и учитывает их в составе инвестиций в ассоциированные организации (Примечание 11). Ниже представлена информация о выбывших активах и обязательствах на 23 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Балансовая стоимость на дату выбытия
Денежные средства и их эквиваленты	1 658 129
Депозиты в банках	10 848
Займы	32 893
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 104 969
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 515 487
Дебиторская задолженность	3 199 471
Предоплаты	174 731
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	587 344
Доля перестраховщиков в резерве убытков	4 498 898
Отложенные аквизиционные расходы	212 496
Отложенный налоговый актив	629 236
Основные средства	406 168
НМА	530 949
Прочие активы	1 256 144
РНП	(1 269 046)
Резерв убытков	(10 104 866)
РНР	(87 782)
Отложенный комиссионный доход	(91 107)
Кредиторская задолженность	(3 461 787)
Отложенное налоговое обязательство	(1 000 534)
Прочие обязательства	(6 119)
Чистые активы дочерней организации	3 796 522
За вычетом неконтролирующей доли участия (Примечание 21)	(1 889 811)
Балансовая стоимость выбывших чистых активов дочерней организации	1 906 711
Признание инвестиции в ассоциированную организацию	(952 927)
Реклассификация сумм, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка	(632 586)
Прибыль от выбытия дочерней организации (Примечание 26)	669 692
За вычетом денежных средств в выбывшей дочерней организации	(1 658 129)
Зачет дебиторской задолженности за акции выбывшей дочерней организации с кредиторской задолженностью по взносу в капитал дочерней организации	(602 817)
Отток денежных средств и их эквивалентов при выбытии дочерней организации	(1 270 056)

37 События после отчетной даты

ООО «ЖАСО-Мед» и ООО «Страховое общество трубопроводного транспорта» ликвидированы 13 февраля 2017 года и 23 марта 2017 года, соответственно.