

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
"ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"**

ЗА 2016 ГОД

Содержание

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности.....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	4
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	5
Консолидированный отчет о движении капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Введение.....	9
2. Основная деятельность	9
3. Существенные положения учетной политики	9
4. Применение оценок, предпосылок и суждений.....	20
5. Основные средства	22
6. Инвестиционная собственность	22
7. Отложенные налоговые активы	23
8. Финансовые активы	23
9. Отложенные аквизиционные расходы.....	24
10. Дебиторская задолженность по операциям страхования.....	24
11. Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	25
12. Депозиты в банках.....	25
13. Денежные средства и эквиваленты	26
14. Обязательства по договорам страхования.....	26
15. Полученные займы	29
16. Кредиторская задолженность по операциям страхования.....	29
17. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	30
18. Капитал.....	30
19. Резерв переоценки	30
20. Расходы на урегулирование убытков	31
21. Аквизиционные расходы	31
22. Проценты, дивиденды и аналогичные доходы	31
23. Операционные и административные расходы	32
24. Расходы на персонал	32
25. Прочие доходы	32
26. Прочие расходы	32
27. Расход по налогу на прибыль	33
28. Управление рисками	33
29. Управление капиталом.....	37
30. Справедливая стоимость финансовых активов	38
31. Раскрытие информации о связанных сторонах	40
32. Условные и непредвиденные обязательства.....	40
33. События после отчетной даты.....	41

Аудируемое лицо

Акционерное общество
"ГУТА-Страхование"

107078, г. Москва, Орликов пер., д. 5, стр. 3
ОГРН 1027700357244

Аудиторская организация

Закрытое акционерное общество
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»

111123, г. Москва, ул. 1-я Владимирская, д. 10А, стр. 1,
ОГРН 1027700190253

Член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциации «Содружество»
ОРНЗ 11606054850

АКЦИОНЕРАМ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ"

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества "ГУТА-Страхование" и его дочерних организаций (далее Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год, консолидированного отчета об изменениях в капитале, консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации за 2016 год.

Ответственность аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

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

«28» апреля 2017 года

Заместитель директора Департамента аудита
организаций финансового сектора
ЗАО "АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"
на основании доверенности
№ 006-АФ-2017 от 10.01.2017



О.М. Серебrenникова

	Прим.	31.12.2016	31.12.2015
Активы			
Основные средства	5	3 573	14 589
Инвестиционная собственность	6	734 784	1 527 996
Финансовые активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8.1	530 932	599 273
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	8.2	-	586
Перестраховочные активы			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14.1	9 468	11 961
Доля перестраховщиков в резерве убытков	14.2	5 634	43 610
Отложенные аквизиционные расходы	9	133 301	212 070
Дебиторская задолженность по операциям страхования	10	146 205	214 833
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	11	30 499	65 332
Депозиты в банках	12	24 000	117 340
Денежные средства и их эквиваленты	13	244 983	183 525
Активы, предназначенные для продажи	6	629 131	-
Итого активы		2 492 510	2 991 115
Обязательства			
Финансовые обязательства			
Полученные займы	15	336 581	646 130
Обязательства по договорам страхования			
Резерв незаработанной премии	14.1	289 553	421 355
Резерв убытков	14.2	789 340	1 436 604
Кредиторская задолженность по операциям страхования	16	23 157	93 042
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	17	702 274	126 988
Итого обязательства		2 140 905	2 724 119
Капитал			
Уставный капитал	18	534 800	1 528 000
Добавочный капитал		4 555 175	4 555 175
Резерв переоценки	19	43 123	20 659
Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	19	(9 164)	(7 182)
Непокрытый убыток		(4 772 329)	(5 829 656)
Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании		351 605	266 996
Неконтролирующие доли участия		-	-
Итого капитал		351 605	266 996
Итого капитал и обязательства		2 492 510	2 991 115

Генеральный директор



/ А.Ф. Загорин

26 апреля 2017 года

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на 31 декабря 2016 г. (в тыс. руб.)

	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Страховая премия – всего		272 424	196 512
Страховая премия, переданная перестраховщикам		(40 208)	(56 033)
Страховая премия – нетто перестрахование		232 216	140 479
Изменение резерва незаработанной премии		131 810	291 482
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(2 493)	(8 058)
Изменение резерва незаработанной премии - нетто перестрахование		129 317	283 424
Заработанная страховая премия – всего		404 234	487 994
Доля перестраховщиков в заработанной страховой премии		(42 701)	(64 091)
Заработанная страховая премия - нетто перестрахование		361 533	423 903
Страховые выплаты – всего		(821 664)	(1 659 688)
Расходы на урегулирование убытков	20	(314 517)	(465 353)
Возмещения по суброгации и регрессным искам		83 174	146 862
Страховые выплаты и связанные с ним расходы – всего		(1 053 007)	(1 978 179)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		15 697	16 038
Страховые выплаты – нетто перестрахование		(1 037 310)	(1 962 141)
Изменение резервов убытков – всего		641 365	2 144 251
Изменение доли перестраховщиков в страховых резервах		(36 123)	(194 335)
Состоявшиеся страховые убытки – нетто перестрахование		(432 068)	(12 225)
Аквизиционные расходы	21	(81 508)	(131 927)
Комиссионный доход по операциям перестрахования		1	1 408
Обесценение/восстановление убытка от обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования	10	(28 064)	6 080
Результат от страховой деятельности		(180 106)	287 239
Процентные доходы	22	54 161	57 799
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		21 042	(162 954)
Чистая прибыль (убыток) от инвестиционной собственности	23	(94 120)	20 599
Доходы по договорам цессии	24	278 528	-
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой		64 210	(51 384)
Процентные расходы		(40 798)	(59 609)
Обесценение прочей дебиторской задолженности	11	(25 871)	(68 847)
Результат от инвестиционной деятельности		257 152	(264 396)
Операционные и административные расходы	25	(123 644)	(209 024)
Прочие доходы	27	110 802	195 942
Прочие расходы	28	(3 871)	(33 801)
Прибыль (убыток) до налогообложения		60 333	(24 040)
Возмещение/расход по налогу на прибыль	29	3 794	(5 950)
Чистая прибыль (убыток) за год		64 127	(29 990)

Примечания, расположенные на страницах 9-41, являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Чистая прибыль (убыток) за год		64 127	(29 990)
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Прибыль от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	19	22 464	(19 654)
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	19	(1 982)	(6 367)
Прочий совокупный доход (расход) за год		20 482	(26 021)
Всего совокупный доход (расход) за год		84 609	(56 011)
Чистая прибыль (убыток) за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		64 127	(30 087)
Неконтролирующие доли участия		-	97
Совокупный доход (расход) за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		84 609	(56 011)
Неконтролирующие доли участия		-	-

Генеральный директор



/ А.Ф. Загорин

26 апреля 2017 года

	Доля акционеров Компании						Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв прибыли	Резерв переоценок	Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	Неокрытый убыток			
На 01.01.2015	1 528 000	4 555 175	-	40 313	(815)	(5 799 569)	323 104	13 265	336 369
Чистый убыток за год	-	-	-	-	-	(30 087)	(30 087)	97	(29 990)
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	(19 654)	(6 367)	-	(26 021)	-	(26 021)
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	(19 654)	(6 367)	(30 087)	(56 108)	97	(56 011)
Выбытие доли миноритарных участников в капитале дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	(13 362)	(13 362)
На 31.12.2015	1 528 000	4 555 175	-	20 659	(7 182)	(5 829 656)	266 996	-	266 996
Чистый убыток за год	-	-	-	-	-	64 127	64 127	-	64 127
Итого совокупный доход за год	-	-	-	22 464	(1 982)	-	20 482	-	20 482
Всего совокупный убыток за год	-	-	-	22 464	(1 982)	64 127	84 609	-	84 609
Уменьшение уставного капитала	(993 200)	-	-	-	-	993 200	-	-	-
На 31.12.2016	534 800	4 555 175	-	43 123	(9 164)	(4 772 329)	351 605	-	351 605

Генеральный директор _____ / А.Ф. Загорин

26 апреля 2017 года



Прим.	12 месяцев, закончившихся 31.12.2016	12 месяцев, закончившихся 31.12.2015
	Денежный поток от операционной деятельности	
	Убыток до налогообложения	
	60 333	(24 040)
	Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистому потоку денежных средств от операционной деятельности	
	Изменение резерва незаработанной премии - всего	
	(131 810)	(291 482)
	Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	
	2 493	8 058
	Изменение в резервах убытков - всего	
	(641 365)	(2 144 251)
	Изменение доли перестраховщика в резервах убытков	
	36 123	194 335
	Изменения в отложенных аквизиционных расходах	
	78 769	123 100
	Амортизация	
5	8 416	12 700
	Процентные доходы за минусом процентных расходов	
	(13 363)	1 810
	Реализованный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	
	(21 042)	
	Доход от переоценки инвестиционной собственности	
6	14 706	(20 599)
	Убыток от реализации дочерней компании	
28	-	3 318
	Убыток от обесценения дебиторской задолженности	
	53 935	62 767
	Убыток (прибыль) от курсовых разниц	
	(64 210)	51 384
	(677 348)	(1 998 860)
	Итого корректировки	
	-	1 371
	Изменения в финансовых активах оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	
	47 783	120 330
	Изменения в дебиторской задолженности и прочих активах	
	93 340	(5 917)
	Изменения в кредиторской задолженности и прочих обязательствах	
	19 818	(139 719)
	Полученные проценты	
	40 586	79 947
	Уплаченные проценты	
	-	(43 034)
	Уплаченный налог на прибыль	
	(1 821)	(1 050)
	(417 309)	(2 010 972)
	Итого чистый денежный поток от операционной деятельности	
	Денежный поток от инвестиционной деятельности	
	Чистый денежный поток от реализации (приобретения) финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	
	155 808	1 207 464
	Чистый денежный поток от реализации дочерней компании	
	-	273 978
	Чистый денежный поток от займов выданных	
	-	17 000
	Чистый денежный поток от приобретения (реализации) основных средств	
	102 975	(1 185)
	258 783	1 497 257
	Итого чистый денежный поток от инвестиционной деятельности	
	Денежный поток от финансовой деятельности	
	Погашенные займы и кредиты	
	(59 616)	(445 520)
	Полученные займы и кредиты	
	285 738	544 149
	226 122	98 629
	Итого чистый денежный поток от финансовой деятельности	
	Влияние изменений валютных курсов на денежные средства	
	(6 138)	20 201
	61 458	(394 885)
	Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств за период	
	Денежные средства на начало периода	
	183 525	578 410
	Денежные средства на конец периода	
	244 983	183 525

Генеральный директор

26 апреля 2017 года



/ А.Ф. Загорин

1. Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность АО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ" (далее – "Компания") и его дочерних компаний (совместно именуемых "Группа") подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2016 года.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ" является головной компанией Группы.

2. Основная деятельность

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГУТА-СТРАХОВАНИЕ" зарегистрировано 27.10.1997 в Российской Федерации. Предметом деятельности Компании является проведение добровольных видов по страхованию, иному, чем страхование жизни, осуществление обязательного страхования гражданской ответственности, а также проведение перестрахования.

По состоянию на 31.12.2016 акционерами Компании являлись:

	Доля в капитале Группы на 31.12.2016
ЗАО «АЭЛИКА»	15,96%
ЗАО «АДЕЛОР»	24,99%
ЗАО «Бризант-Инвест»	17,64%
ЗАО «АДАЛИН»	19,32%
ЗАО «ЭНЛИВ»	22,03%
ОАО «Кондитерский концерн Бабаевский»	0,06%

Компания входит в Группу компаний "Гута" (далее – Группа компаний "Гута"). Конечный контроль над Группой принадлежит группе физических лиц.

Юридический и фактический адрес Головного офиса Компании: г. Москва, Орликов переулок, д.5, стр.3.

По состоянию на 31.12.2016 дочерней компанией Группы являлась ЧАО "Страховая компания "ГУТА-Украина", в ноябре 2015 года другая дочерняя компания Группы АО "ГУТА-Доверие" была продана.

3. Существенные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, использовавшейся при составлении этой финансовой отчетности, приведены ниже.

3.1. Основы представления отчетности

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

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

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

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

(а) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2016 году

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Группы с 01.01.2016. В список включены вступившие в силу стандарты и интерпретации, которые имеют отношение к операциям Группы.

Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях – Поправки к МСФО (IFRS) 11. Поправки, внесенные в стандарт, разъясняют порядок учета приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38. В указанных поправках Совет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB) определил, что применение подхода к расчету амортизации актива, основанного на выручке, не допускается, поскольку выручка, полученная от ведения деятельности с использованием актива, в основном, отражает факторы, отличные от принципа получения экономической выгоды, связанной с использованием актива. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28. Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Раскрытие информации - Поправки к МСФО (IAS) 1. В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности. Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. В МСФО (IFRS) 5 было уточнено, что изменение в порядке выбытия (переклассификация из категории «предназначенные для продажи» в «удерживаемые для распределения в пользу собственников» или наоборот) не означает изменения в плане продаж или распределения, и не должны учитываться как таковые. Поправка к МСФО (IFRS) 7 добавила руководство, помогающее менеджменту определить условия выполнения критериев определения финансового актива, который был переведен в продолжающуюся деятельность, для целей раскрытия информации в финансовой отчетности согласно МСФО (IFRS) 7. Поправки также разъясняют отсутствие в МСФО (IFRS) 7 специального требования о раскрытии информации о взаимозачете в отчетности за промежуточные периоды, в том случае, если это не требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, что решение относительно ставки дисконтирования, используемой для расчета пенсионных обязательств по окончании трудовой деятельности, основанной на доходности высококачественных корпоративных облигаций или государственных облигаций, должно быть основано на валюте, в которой номинированы обязательства, а не стране, в которой они возникают. МСФО (IAS) 34 требует наличие перекрестной ссылки на местонахождение «информации, раскрываемой в другом месте промежуточной финансовой отчетности». Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

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

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

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

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

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2017 или после этой даты). Поправка поясняет порядок признания отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам, возникающим при первоначальном признании долговых инструментов, приобретенных на условиях, отличающихся от рыночных. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2017 или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» - Поправки к МСФО (IFRS) 2 (выпущены в июне 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты).

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3.2. Консолидация

Дочерними компаниями являются компании, контролируемые Группой. Группа осуществляет контроль над предприятием, когда она обладает полномочиями, которые представляют ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода и возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе и прекращается с даты утраты контроля. Для учета приобретения дочерних компаний Группа применяет метод приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость на дату приобретения переданного возмещения, выпущенных долевого инструмента или принятого обязательства, плюс расходы, непосредственно связанные с приобретением. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства и условные обязательства, принятые в результате объединения бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на отчетную дату, вне зависимости от размера доли меньшинства. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах отражается как гудвилл. Если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница относится непосредственно на счета прибылей и убытков. Все операции внутри Группы, остатки по расчетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы устраняются.

Перечень дочерних компаний, входящих в Группу, представлен ниже:

	Вид деятельности	Доля в капитале, контролируемая Группой на 31.12.2016	Доля в капитале, контролируемая Группой на 31.12.2015
ЧАО "СК "ГУТА-Украина"	Страхование	99,87%	99,87%

В ноябре 2015 года Компания реализовала свою долю в уставном капитале АО "Страховая компания "ГУТА-Доверие".

Результат от выбытия бывшей дочерней компании и чистый денежный поток от сделки представлен в таблице:

	Реализация доли в Гута-Доверие
Выбывшие чистые активы	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	290 295
Отложенные налоговые активы	14
Предоплаты и прочие активы	861
Денежные средства и эквиваленты	78
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	(512)
Итого выбывшие чистые активы	290 736
Неконтрольная доля участия	(13 362)
Убыток от реализации (Примечание 28)	(3 318)
Итого выручка от реализации	274 056
Денежные средства, полученные от реализации дочерней компании	274 056
Денежные средства и эквиваленты, выбывшие в составе активов дочерней компании	(78)
Итого чистый денежный поток от реализации	273 978

3.3. Операции в иностранной валюте

(а) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционируют компании Группы (в "функциональной" валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Группы.

(б) Операции и балансовые остатки

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

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются на счете прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

3.4. Классификация продуктов

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

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

3.5. Информация о страховых продуктах и географических регионах деятельности

Группа работает по следующим основным направлениям деятельности – добровольное медицинское страхование, страхование имущества, страхование автотранспорта, личное страхование, включая страхование жизни, страхование ответственности, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспорта.

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

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

Страхование ответственности, включая ОСАГО, защищает клиентов от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает контрактные события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам (ответственность работодателя), а также для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

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

Страхование жизни страхует события, связанные с жизнью застрахованного лица (например, смерть или дожитие) на длительный период времени.

3.6. Основные средства

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

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

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

- Транспортные средства 5 лет;
- Вычислительная техника 3-5 лет;
- Офисное оборудование 3-10 лет;
- Прочие основные средства 5 лет.

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

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 3.9).

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статьям "Прочие расходы за минусом прочих доходов".

3.7. Нематериальные активы

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Группой, и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Такие затраты включают в себя такие затраты на разработку как расходы на персонал и соответствующая доля косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

3.8. Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности, включаются в прибыли и убытки за тот отчетный год, в котором они возникли. Справедливая стоимость определяется ежегодно аккредитованным независимым оценщиком с применением модели оценки в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

3.9. Обесценение нефинансовых активов

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

3.10. Финансовые активы

Группа разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Группы определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

(а) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

Категория "финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков" включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов, процентные доходы, а так же прибыли и убытки от реализации отражаются в статье отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе "Чистая прибыль (убыток) от операций с торговыми инвестициями" в периоде их возникновения. Дивиденды признаются в прибылях и убытках, в момент возникновения у Группы права на их получение, и отражаются по той же статье отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(b) Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории "Займы выданные", являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в прибылях и убытках, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Группой в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории так же относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 3.13 и 3.16).

(с) Финансовые активы, предназначенные для продажи

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

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются в прибылях и убытках, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала. Изменения справедливой стоимости как монетарных, так и немонетарных инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признаются на счетах капитала.

При продаже или обесценении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в прибыли и убытки и отражается по статье "Доходы за минусом расходов от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи"

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

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

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

Справедливая стоимость котировующихся инвестиций определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотирующихся инвестиций), Группа определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен, недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Группы.

3.11. Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

В случае долевых инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, существенное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения рассматривается как свидетельство того, что инвестиция обесценилась. В случае наличия подобных свидетельств накопленный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытка от обесценения, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках, списывается со счетов капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения долевых инвестиций, признанный в отчете о прибылях и убытках, в случае последующего увеличения справедливой стоимости таких инвестиций, не сторнируется через счет прибылей и убытков.

3.12. Перестраховочные активы

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

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

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

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

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

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

3.13. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Группа не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности (Примечание 3.11).

3.14. Отложенные аквизиционные расходы

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

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

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования полноты обязательств (Примечание 3.17(с)).

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

3.15. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

3.16. Денежные средства и эквиваленты

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

3.17. Обязательства по договорам страхования

(а) Резервы убытков

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

По договорам страхования жизни резерв будущих выплат первоначально признается в момент признания страховой премии по соответствующему договору в качестве дохода. Обязательство оценивается как сумма дисконтированных ожидаемых выплат и прямых расходов на обслуживание договора за минусом суммы дисконтированных ожидаемых будущих резервируемых премий. Резервируемые премии оцениваются как премии необходимые для погашения всех выплат и расходов по договору, оцененных с использованием актуарных параметров в момент заключения договора страхования. Резерв пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием тех же актуарных параметров, что и при заключении договора.

(b) Резерв незаработанной премии

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

(c) Тестирование полноты обязательств

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

По договорам страхования жизни на каждую отчетную дату производится сравнение резерва будущих выплат с суммой резерва, рассчитанного с использованием текущих оценок актуарных параметров. В случае, если последняя сумма больше, то резерв рассчитывается исходя из текущих оценок актуарных параметров. В этом случае обновленные актуарные параметры используются также при оценке резерва на последующие отчетные даты.

3.18. Текущие и отложенные налоги

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

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

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

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

3.19. Кредиторская задолженность

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

3.20. Резервы

Резервы признаются в случае, если Группа имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и, если сумма обязательства может быть надежно оценена.

3.21. Капитал

(a) Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

(b) Резерв прибыли

Резерв прибыли представляет собой капитальный резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и Уставом Компании.

(c) Дивиденды

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

3.22. Признание доходов и расходов

(a) Премии

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по долгосрочным договорам жизни начисляется в момент, когда премия подлежат оплате страхователем. В случае если страховая премия уплачивается единовременно, датой начисления является дата вступления в силу страхового полиса.

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по договорам страхования иным, чем страхование жизни начисляется в момент вступления в силу страхового полиса.

(b) Проценты, дивиденды и аналогичные расходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Группы возникает право на их получение.

(c) Реализованные прибыли и убытки, отраженные на счете прибылей и убытков

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

(d) Состоявшиеся убытки по договорам страхования

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

Затраты на урегулирование убытков включают внешние затраты на экспертизы и судебные расходы, понесенные в связи с урегулированием убытка.

(e) Аквизиционные расходы

Аквизиционными считаются расходы, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, и включают:

- комиссионные и брокерские вознаграждения;
- взносы в государственные внебюджетные фонды, уплачиваемые с сумм комиссионного вознаграждения;
- взносы в РСА и отчисления в резервы гарантий и компенсационных выплат по ОСАГО;
- расходы на выпуск страховых полисов.

3.23. Представление потоков денежных средств

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

4. Применение оценок, предпосылок и суждений

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

4.1. Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, то есть при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности руководство Группы исходило из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, а, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке. Оценивая применимость данного допущения, руководство Группы приняло во внимание следующие обстоятельства.

В 2011 и 2013 годах Компания увеличила объем собираемой премии, приходящейся на долю страхования автотранспорта и обязательного страхования ответственности автовладельцев. В течение 2013-2016 гг. произошел существенный рост убыточности указанных продуктов, который, в том числе, обусловлен давлением внешних факторов, таких как изменение судебной практики в отношении страховщиков. Этот факт привел к существенному ухудшению финансовых результатов Компании в 2013 – 2016 годах.

В марте 2014 года Совет Директоров Компании принял решение о санации страхового портфеля. 5 марта 2014 года Группа уведомила Департамент страхового рынка Центрального Банка России о данном решении и обратилась с просьбой о назначении персонального куратора для осуществления контроля за процедурой санации.

Начиная с марта 2014 года Компанией предприняты следующие шаги:

- приняты меры по повышению тарифов в наиболее проблемных линиях бизнеса;
- сокращены объемы продаж полисов по наиболее убыточным видам страхования;
- снижено комиссионное вознаграждение для увеличения маржинальной прибыли;
- проводятся мероприятия по снижению расходов на ведение дела, в том числе разработан план закрытия наиболее убыточных филиалов.

При этом необходимо отметить, что Компания работает в штатном режиме и продолжает нести обязательства по страховым выплатам в полном объеме, а также продолжает заключать договоры страхования в менее убыточных страховых сегментах. Фактические объемы деятельности соответствуют решению о санации страхового портфеля, принятого акционерами.

Руководство считает, что Компания располагает достаточными средствами для исполнения обязательств по договорам страхования, а также прочих обязательств, в том числе перед сотрудниками, в полном объеме.

С учетом факторов, указанных выше, Руководство считает, что его использование принципа непрерывности деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности является обоснованным.

4.2. Обязательства по договорам страхования

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

В отношении договоров страхования, должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков, заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, и для некоторых типов полисов РПНУ составляет большую часть резервов на отчетную дату. Основная техника, применяемая руководством для оценки величины заявленных убытков и РПНУ, состоит в применении прошлых тенденций наступления убытков для предсказания будущих тенденций погашения убытков. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности.

Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной сюрвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. По состоянию на каждую отчетную дату оценки убытков, сделанные в предыдущие годы, переоцениваются, а суммы резервов корректируются. Резервы по общему страхованию не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Балансовая стоимость обязательств по страхованию (за минусом доли перестраховщиков) по состоянию на отчетную дату составила 1 063 791 тыс. руб. (2015: 1 802 388 тыс. руб.).

4.3. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

4.4. Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Группы при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2016 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Группы будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные различия или неиспользованные налоговые убытки. В частности, вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные различия, существует тогда, когда имеются достаточные налогооблагаемые временные различия. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. По состоянию на 31.12.2016 Группа признала налоговые активы в пределах сумм имеющихся на отчетную дату отложенных налоговых обязательств. Величина непризнанных налоговых активов по состоянию на 31.12.2016 составляет 188 404 тыс. руб. (2015: 142 596 тыс. руб.).

5. Основные средства

Движение основных средств и нематериальных активов:

	Транс- порт	Вычис- литель- ная техника	Офисное оборудо- вание	Прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 01.01.2015	4 317	54 746	9 488	3 079	4 938	76 568
Поступило	-	1 081	3 857	-	-	4 938
Выбыло	-	-	-	-	(4 938)	(4 938)
На 31.12.2015	4 317	55 827	13 345	3 079	-	76 568
Выбыло	(4 317)	(20 392)	(11 170)	(3 079)	-	(38 958)
На 31.12.2016	-	35 435	2 175	-	-	37 610
Накопленная амортизация						
На 01.01.2015	(3 779)	(36 293)	(7 660)	(1 732)	-	(49 464)
Начислено	(167)	(9 504)	(2 138)	(706)	-	(12 515)
На 31.12.2015	(3 946)	(45 797)	(9 798)	(2 438)	-	(61 979)
Начислено	(168)	(5 719)	(1 914)	(615)	-	(8 416)
Выбыло	4 114	19 630	9 561	3 053	-	36 358
На 31.12.2016	-	(31 886)	(2 151)	-	-	(34 037)
Остаточная стоимость						
На 31.12.2016	-	3 549	24	-	-	3 573
На 31.12.2015	371	10 030	3 547	641	-	14 589

6. Инвестиционная собственность

	Инвестиционная собственность
На 01.01.2015	1 506 397
Приобретение	1 000
Доход от переоценки	20 599
На 31.12.2015	1 527 996
Перевод в активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	(629 131)
Выбытие	(149 375)
Расход от переоценки	(14 706)
На 31.12.2016	734 784

Инвестиционная собственность представляет собой стоимость земельных участков, предназначенных для сельскохозяйственного пользования, переданных Группе акционерами в качестве оплаты за дополнительные акции, выпущенные в ходе увеличения уставного капитала Компании, а также приобретенных Группой. Данные участки расположены в Свердловской и Московской областях Российской Федерации.

Переоценка земельных участков по рыночной стоимости была проведена по состоянию на 31.12.2016 года независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов.

Выбытие в 2016 году земельных участков связано с их реализацией компаниям, связанным с Группой. Убыток от реализации за 2016 год составил 79 414 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2016 в составе активов, предназначенных для продажи, отражены реализованные земельные участки, по которым на отчетную дату не осуществлен переход права собственности. Указанные участки реализованы компаниям, связанным с Группой, по балансовой стоимости.

7. Отложенные налоговые активы

По состоянию на 31.12.2016 налоговый убыток, перенесенный на будущее, в составе отложенных налоговых активов Компании, представляет собой налоговый эффект от убытка по операционной деятельности компании и составляет 449 375 тыс. руб. (2015: 384 376 тыс. руб.). Компания не признает налоговый убыток, переносимый на будущее, т.к. на данный момент нет оснований полагать, что существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть зачтен налоговый убыток, переносимый на будущее. С учетом временных разниц, возникших по другим статьям отчетности, сумма непризнанного отложенного налогового актива по состоянию на 31.12.2016 составила 188 404 тыс. руб. (2015: 142 596 тыс. руб.)

8. Финансовые активы**8.1. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	31.12.2016	31.12.2015
Государственные облигации	104 686	363 683
Облигации кредитных организаций	60 095	-
Корпоративные облигации	259 914	235 590
Акции	106 237	-
Итого	530 932	599 273

Долговые инструменты по срокам погашения:

	31.12.2016	31.12.2015
Государственные облигации		
До 1 года	104 686	363 683
Облигации кредитных организаций		
До 1 года	60 095	-
Корпоративные облигации		
До 1 года	123 878	-
От 1 года до 3 лет	136 036	235 590
Итого	424 695	599 273

По состоянию на 31.12.2016 государственные облигации представляют собой облигации федерального займа сроком погашения (оферты) в 2017 г., имеющие эффективную ставку дохода к погашению (оферте) 8,15 - 9,09%%.

По состоянию на 31.12.2016 облигации кредитных организаций представляют собой облигации банка сроком погашения (оферты) в 2017 г., имеющие эффективную ставку дохода к погашению (оферте) 9,96%

По состоянию на 31.12.2016 корпоративные облигации представляют собой облигации связанной стороны сроком погашения (оферты) в 2018 г., имеющие эффективную ставку дохода к погашению (оферте) 11,29%, и облигации прочих эмитентов сроком погашения (оферты) в 2017 г., имеющие эффективную ставку дохода к погашению (оферте) 9,27 - 10,11%%.

По состоянию на 31.12.2015 государственные облигации представляли собой облигации федерального займа сроком погашения (оферты) в 2016 г., имеющие эффективную ставку дохода к погашению (оферте) 9,5%; корпоративные облигации представляли собой облигации связанной стороны сроком погашения (оферты) в 2018 г., имеющие эффективную ставку дохода к погашению (оферте) 11,94%.

В 2016 году на счетах капитала была признана нерезализованная прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 28 079 тыс. руб. (2015: убыток 24 568 тыс. руб.).

8.2. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

	31.12.2016	31.12.2015
Акции	-	586
Итого	-	586

Все ценные бумаги, включенные в данную категорию, составляли портфель торговых инвестиций и обращались на фондовых биржах Российской Федерации.

9. Отложенные аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
На начало года	212 070	335 170
Капитализированные расходы (Примечание 21)	2 739	8 827
Обесценение отложенных аквизиционных расходов	(264)	(11 069)
Амортизация	(81 244)	(120 858)
Итого на конец года	133 301	212 070

10. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	31.12.2016	31.12.2015
Дебиторская задолженность страхователей	93 327	750 912
Дебиторская задолженность агентов и брокеров	-	463
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	21 957	50 908
Дебиторская задолженность по регрессным искам	50 370	77 479
Минус резерв под обесценение	(19 449)	(664 929)
Итого	146 205	214 833

Стоимость дебиторской задолженности, отраженная в балансе, приблизительно равна ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31.12.2016 79,7% дебиторской задолженности Группы по операциям страхования составляет задолженность 10 крупнейших страхователей, из которых 8 являются связанными с Группой (2015: 8,5% дебиторской задолженности Группы по операциям страхования составляла задолженность 10 крупнейших страхователей, из которых 4 связаны с Группой).

Другие существенные концентрации дебиторской задолженности по операциям страхования по состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2015 отсутствовали. Стоимость дебиторской задолженности, отраженная в балансе, приблизительно равна ее справедливой стоимости. Вся дебиторская задолженность на отчетную дату является необеспеченной.

Оценка обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования производится на каждую отчетную дату. Резерв обесценения в размере 100% создается в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования, срок действия которых истек на отчетную дату.

Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	Резерв под обесценение дебиторской задолжен- ности страхователей	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям перестраховани я	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по регрессным искам	Итого резерв под обесценение
На 01.01.2015	(786 506)	(35 253)	(77 506)	(899 265)
Списание за счет резерва	150 163	(15)	78 108	228 256
Восстановление убытка под обесценение (обесценение) дебиторской задолженности	20 670	(6 912)	(7 678)	6 080
На 31.12.2015	(615 673)	(42 180)	(7 076)	(664 929)
Списание за счет резерва	624 981	48 563	-	673 544
Обесценение дебиторской задолженности	(16 352)	(7 044)	(4 668)	(28 064)
На 31.12.2016	(7 044)	(661)	(11 744)	(19 449)

11. Прочая дебиторская задолженность и прочие активы

	31.12.2016	31.12.2015
Прочая дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по судебным делам	140 875	114 097
Задолженность по ПВУ	19 972	28 459
Дебиторская задолженность по инвестиционным операциям	1 699	-
Прочая дебиторская задолженность	468	-
Минус резерв под обесценение	(140 875)	(115 004)
Итого прочая дебиторская задолженность	22 139	27 552
Прочие активы		
Предоплаты в ЛПУ	2 301	6 821
Предоплаты автосервисам	-	10 421
Предоплаты по налогу на прибыль	-	3 983
Предоплаты по прочим налогам	1 778	664
Прочие предоплаты поставщикам товаров и услуг	4 281	15 891
Итого прочие активы	8 360	37 780
Итого	30 499	65 332

Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	Прочая дебиторская задолженность
На 01.01.2015	
Списание за счет резерва	(49 717)
Обесценение дебиторской задолженности	3 560
На 31.12.2015	(115 004)
Обесценение дебиторской задолженности	(25 871)
На 31.12.2016	(140 875)

12. Депозиты в банках

	31.12.2016	31.12.2015
Депозиты в банках		
Депозиты в банках в рублях	24 000	115 000
Депозиты в банках в валюте	-	2 340
Итого депозиты в банках	24 000	117 340

Анализ депозитов в банках по срокам погашения:

	31.12.2016	31.12.2015
Депозиты в банках		
От 3 до 6 месяцев	-	2 340
От 6 месяцев до 1 года	24 000	115 000
Итого депозиты в банках	24 000	117 340

По состоянию на 31.12.2016 депозит в банке в рублях представляет собой неснижаемый остаток гарантийного фонда в РСА, размещенный на расчетных счетах в Акционерном банке «АЛЬФА-БАНК», под процентную ставку 5,5%. (2015: 7,5%).

По состоянию на 31.12.2015 депозиты в банках в валюте представляли собой депозит, размещенный в украинском банке на срок 92 дня под процентную ставку 4,5 % дочерней компанией, входящей в Группу.

13. Денежные средства и эквиваленты

	31.12.2016	31.12.2015
Касса	606	552
Расчетные счета	235 035	146 084
Валютные счета	9 342	35 213
Краткосрочные депозиты	-	1 676
Итого	244 983	183 525

По состоянию на 31.12.2016 наибольшие суммы остатков денежных средств Группы были размещены на счетах в двух российских банках, один из которых не связан с Группой, остатки на счетах в этом банке составляли 60,37% от общей суммы денежных средств на расчетных счетах. Остатки на счетах в банке, связанном с Группой, составляют 25,69% от общей суммы денежных средств на расчетных счетах (2015: 39,9% на счете одного российского банка, связанного с Группой).

Краткосрочные депозиты, включенные в состав денежных эквивалентов по состоянию на 31.12.2015, представляли собой депозиты, размещенные в украинских банках, сроком от 22 до 33 дней под процентную ставку 2-7%.

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

14. Обязательства по договорам страхования

14.1. Резерв незаработанной премии

	Год, закончившийся 31.12.2016			Год, закончившийся 31.12.2015		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На начало года	421 355	(11 961)	409 394	712 887	(20 020)	692 867
Подписанные страховые премии в отчетном периоде	272 424	(40 208)	232 216	196 512	(56 033)	140 479
Страховые премии, заработанные за отчетный период	(404 234)	42 701	(361 533)	(487 994)	64 091	(423 903)
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	8	-	8	(50)	1	(49)
Итого на конец года	289 553	(9 468)	280 085	421 355	(11 961)	409 394

14.2. Резервы убытков

	Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	Резерв неистекшего риска	Резервы убытков - всего
На 31.12.2016			
Резерв убытков – всего	789 340	-	789 340
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(5 634)	-	(5 634)
Резерв убытков – нетто-перестрахование	783 706	-	783 706
На 31.12.2015			
Резерв убытков – всего	1 435 046	1 558	1 436 604
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(43 610)	-	(43 610)
Резерв убытков – нетто-перестрахование	1 391 436	1 558	1 392 994

(а) Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни

	Год, закончившийся 31.12.2016			Год, закончившийся 31.12.2015		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
Резерв заявленных убытков	791 048	(25 105)	765 943	1 597 777	(209 639)	1 388 138
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	387 582	(18 505)	369 077	1 400 277	(28 636)	1 371 641
Резерв под расходы на урегулирование убытков	256 416	-	256 416	565 429	-	565 429
Итого на начало года	1 435 046	(43 610)	1 391 436	3 563 483	(238 275)	3 325 208
Страховые выплаты за отчетный год	(1 136 181)	15 697	(1 120 484)	(2 116 216)	16 038	(2 100 178)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	105 052	-	105 052	292 042	(6 821)	285 221
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	8 792	-	8 792	610	-	610
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	376 631	22 279	398 910	(304 873)	185 448	(119 425)
Итого изменение резервов убытков	(645 706)	37 976	(607 730)	(2 128 437)	194 665	(1 933 772)
Резерв заявленных убытков	391 195	(5 018)	386 177	791 048	(25 105)	765 943
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	228 342	(616)	227 726	387 582	(18 505)	369 077
Резерв под расходы на урегулирование убытков	169 803	-	169 803	256 416	-	256 416
Итого на конец года	789 340	(5 634)	783 706	1 435 046	(43 610)	1 391 436

Величина суммы резервов убытков определяется путем оценки будущих неоплаченных обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, заявленных ли или нет, ответственность за которые существует на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень воздействия процесса урегулирования убытков на каждый вид страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого заявления убытков и для их урегулирования. Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из среднего сложившегося уровня расходов Группы по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков (без учета доли перестраховщиков) представлена в таблице:

	Год наступления убытка						Итого
	Ранее	2012	2013	2014	2015	2016	
Состоявшиеся убытки							
Год наступления		5 191 718	7 100 694	4 871 578	292 042	105 052	
1 год после		5 816 604	7 416 146	4 653 331	323 444		
2 года после		5 553 431	7 274 773	4 941 832			
3 года после		5 592 340	7 314 802				
4 года после		5 599 737					
Текущая оценка конечной величины убытков		5 599 737	7 314 802	4 941 832	323 444	105 052	
Оплаченные убытки							
Год наступления		2 504 229	3 427 793	2 452 164	90 079	42 169	
1 год после		4 998 808	6 546 211	3 902 761	172 655		
2 года после		5 326 706	6 975 180	4 454 271			
3 года после		5 431 325	7 250 705				
4 года после		5 586 339					
Совокупная величина оплаченных убытков		5 540 091	7 279 698	4 514 942	122 493	51 235	
Резервы убытков на 31.12.2016	14 771	18 649	89 217	488 980	96 413	81 310	789 340
Резервы убытков на 31.12.2015	21 905	161 015	299 593	750 570	201 963		1 435 046

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков за вычетом доли перестраховщиков представлена в таблице:

	Год наступления убытка						Итого
	Ранее	2012	2013	2014	2015	2016	
Состоявшиеся убытки							
Год наступления		5 112 264	6 825 525	4 815 181	283 960	105 052	
1 год после		5 573 302	7 063 613	4 618 500	318 057		
2 года после		5 365 404	7 012 280	4 929 630			
3 года после		5 463 399	7 061 342				
4 года после		5 459 953					
Текущая оценка конечной величины убытков		5 459 953	7 061 342	4 929 630	318 057	105 052	
Оплаченные убытки							
Год наступления		2 469 852	3 187 298	2 451 621	90 326	42 169	
1 год после		4 902 796	6 296 199	3 890 559	172 902		
2 года после		5 203 460	6 721 720	4 442 069			
3 года после		5 307 238	6 997 245				
4 года после		5 446 555					
Совокупная величина оплаченных убытков		5 446 555	6 997 245	4 442 069	172 902	42 169	
Резервы убытков на 31.12.2016	14 666	18 516	88 580	485 490	95 725	80 729	783 706
Резервы убытков на 31.12.2015	21 240	156 122	290 489	727 761	195 824		1 391 436

(b) Резерв неистекшего риска

По итогам тестирования адекватности сформированных обязательств по состоянию на 31.12.2016 была выявлена недостаточность резервов, сформированных по страхованию наземного транспорта. Выявленный недостаток резерва был компенсирован за счет обесценения отложенных аквизиционных расходов по данному виду страхования в размере 264 тыс. руб.

По итогам тестирования адекватности сформированных обязательств по состоянию на 31.12.2015 была выявлена недостаточность резервов, сформированных по страхованию наземного транспорта, ОСАГО и некоторым прочим видам страхования. Выявленный недостаток резерва был компенсирован за счет обесценения отложенных аквизиционных расходов по данным видам страхования, а также формирования резерва неистекшего риска. На основе анализа портфеля данных видов и сложившейся статистики был рассчитан резерв неистекшего риска. По состоянию на 31.12.2015 общая величина резерва составила 12 627 тыс. руб. до списания соответствующих отложенных аквизиционных расходов, 1 558 тыс. руб. после их полного списания.

(c) Резервы по страхованию жизни

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Математический резерв	-	6 671
Резерв расходов	-	62
Резерв выплат по ЗНУ	-	55
Итого на начало года	-	6 788
Прочие изменения резерва	-	(6 788)
Итого изменение резервов убытков	-	(6 788)
Итого на конец года	-	-

По состоянию на 01.01.2015 резервы по страхованию жизни представляли собой обязательства по будущим страховым выплатам бывшей дочерней компании АО "ГУТА-Доверие". Выбытие резервов по страхованию жизни связано с реализацией в 2015 г. Группой своей доли в уставном капитале данной компании (Примечание 3.2).

15. Полученные займы

	31.12.2016	31.12.2015
Полученные займы	336 581	646 130
Итого	336 581	646 130

По состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2015 займы представляют собой займы, полученные Группой от компаний, связанных с Группой. Займы получены под процентную ставку 7,6-10%% сроком погашения 2017-2021гг.

16. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31.12.2016	31.12.2015
Предоплаченные страховые премии	-	51 871
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	22 315	31 829
Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению	842	9 342
Итого	23 157	93 042

Кроме предоплаченных страховых премий, остальная часть кредиторской задолженности по операциям страхования является финансовым обязательством и балансовая стоимость данных кредиторских задолженностей приблизительно равна их справедливой стоимости.

17. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31.12.2016	31.12.2015
Прочая кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	15 339	46 530
Задолженность по расчетам по аренде	53 110	46 912
Прочая кредиторская задолженность	-	15 066
Итого прочая кредиторская задолженность	68 449	108 508
Прочие нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные по договорам продажи земельных участков	629 191	-
Кредиторская задолженность перед персоналом и государственными внебюджетными фондами	3 884	9 572
Кредиторская задолженность по налогам иным чем налог на прибыль	750	1 366
Задолженность по расчетам по суброгации	-	7 542
Итого прочие нефинансовые обязательства	633 825	18 480
Итого	702 274	126 988

Прочая кредиторская задолженность является финансовым обязательством и балансовая стоимость данной кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

18. Капитал

Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций Компании по состоянию на 31.12.2016 составляет 7 640 шт. (2015: 7 640 шт.). Номинальная стоимость акций составляет 70 000 руб. (2015: 200 000 руб.).

В 2016 году произведено уменьшение уставного капитала на 993 200 тыс. руб. путем уменьшения номинальной стоимости акций.

Уставный капитал по состоянию на 31.12.2016 составляет 534 800 тыс. руб. (2015: 1 528 000 тыс. руб.).

По состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2015 собственных акций, выкупленных у акционеров, у Группы не было.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Накопленный убыток Компании по состоянию на 31.12.2016 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составлял 1 075 954 тыс. руб. (2015: 1 976 412 тыс. руб.).

19. Резерв переоценки

	Резерв переоценки	Накопленные курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	Итого
На 01.01.2015	40 313	(815)	39 498
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(24 568)	-	(24 568)
Налоговый эффект от переоценки	4 914	-	4 914
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-	(6 367)	(6 367)
На 31.12.2015	20 659	(7 182)	13 477
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	28 080	-	28 080
Налоговый эффект от переоценки	(5 616)	-	(5 616)
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций	-	(1 982)	(1 982)
На 31.12.2016	43 123	(9 164)	33 959

20. Расходы на урегулирование убытков

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Судебные расходы	(308 012)	(459 226)
Расходы на услуги экспертов	(6 444)	(5 908)
Прочие	(61)	(219)
Итого	(314 517)	(465 353)

21. Аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Комиссионные и брокерские вознаграждения	(2 646)	(5 928)
Взносы в РСА и резервы гарантий и компенсационных выплат по ОСАГО	(75)	(251)
Прочие	(18)	(2 648)
Итого аквизиционные расходы	(2 739)	(8 827)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	(78 769)	(123 100)
Итого	(81 508)	(131 927)

22. Процентные доходы

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Процентные доходы по облигациям	42 701	47 879
Процентные доходы, начисленные на остатки денежных средств	11 460	9 594
Процентные доходы по депозитным вкладам	-	326
Итого	54 161	57 799

23. Чистая прибыль (убыток) от инвестиционной собственности

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Прибыль (убыток) от переоценки	(14 706)	20 599
Убыток от реализации	(79 414)	-
Итого	(94 120)	20 599

24. Доходы по договорам цессии

Доход по договорам цессии получен в 2016 году в связи с заключением договоров цессии на переуступку права требования дебиторской задолженности по договорам страхования. Всего по указанным договорам цессии в течение 2016 года получено 378 776 тыс. руб. за право требования дебиторской задолженности в размере 768 760 тыс. руб., из которой дебиторская задолженности в размере 100 248 тыс. руб. не была обесценена.

25. Операционные и административные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Расходы на персонал (Примечание 26)	(73 397)	(115 056)
Аренда	(10 388)	(11 821)
Консалтинговые и информационные услуги	(7 913)	(11 420)
Расходы на связь	(1 420)	(4 748)
Амортизация	(8 416)	(12 700)
Налоги иные чем налог на прибыль	(5 735)	(7 749)
Комиссии банков	(960)	(2 981)
Материальные расходы	(530)	(1 513)
Автотранспорт	(241)	(566)
Прочие административные расходы	(14 644)	(40 470)
Итого	(123 644)	(209 024)

26. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Расходы на оплату труда	(59 495)	(87 432)
Взносы в государственные внебюджетные фонды	(13 239)	(27 337)
Прочие вознаграждения персоналу	(663)	(287)
Итого	(73 397)	(115 056)

27. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Доход от списания невостребованной кредиторской задолженности	88 747	111 387
Доходы за минусом расходов от деятельности по прямому урегулированию убытков	5 106	47 788
Доходы за минусом расходов от выбытия и реализации основных средств и прочих активов	-	1 826
Прочие доходы	16 949	34 941
Итого	110 802	195 942

28. Прочие расходы

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Добровольные членские взносы в профессиональные объединения	(2 080)	(3 277)
Уплаченные штрафы	(71)	(5 089)
Прибыли и убытки прошлых лет	-	(15 947)
Расходы от реализации дочерней компании	-	(3 318)
Прочие расходы	(1 720)	(6 170)
Итого	(3 871)	(33 801)

29. Расход по налогу на прибыль

Расчет налогового расхода, исходя из базовой налоговой ставки, представлен ниже:

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Убыток до налогообложения	60 333	(24 040)
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый доход (расход) по налоговой ставке	(12 067)	4 808
Обесценение/восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	52 325	(69 515)
Операции с ценными бумагами и прочие инвестиционные операции	(3 418)	(83 517)
Резерв заявленных убытков, сформированный по судебным искам	17 748	(27 344)
Реализация и прочее выбытие имущества	7 201	(9 763)
Выбытие дочерней компании	-	(15 549)
Изменение в непризнанных налоговых активах	(45 808)	202 755
Прочие не принимаемые расходы	(12 187)	(7 825)
Итого расход по налогу на прибыль	3 794	(5 950)

30. Управление рисками

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

30.1. Страховой риск

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

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

30.2. Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Группы будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Группой. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Группы:

	31.12.2016	31.12.2015
Доля перестраховщиков в резерве убытков	5 634	43 610
Дебиторская задолженность по операциям страхования	146 205	214 833
Прочая дебиторская задолженность	22 139	27 552
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	424 695	599 273
Депозиты в банках	24 000	117 340
Денежные средства и эквиваленты	244 983	183 525
Итого	867 656	1 186 133

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

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

По состоянию на 31.12.2016:

	BBB	BB	B	Рейтинг отсутствует		Итого
				Всего	В том числе по связанным сторонам	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
Корпоративные облигации	20 031	114 453	-	185 525	136 036	320 009
Государственные облигации	104 686	-	-	-	-	104 686
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	-	5 634	-	5 634
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	-	146 205	65 538	146 205
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	22 139	373	22 139
Депозитные счета в рублях	-	24 000	-	-	-	24 000
Денежные средства и эквиваленты						
Касса	-	-	-	606	-	606
Расчетные счета	15 247	150 328	549	68 911	61 241	235 035
Валютные счета	-	5 266	791	3 285	1 536	9 342
Итого	139 964	294 047	1 340	432 305	264 724	867 656

По состоянию на 31.12.2015:

	А	BBB	BB	B	Рейтинг отсутствует		Итого
					Всего	В том числе по связанным сторонам	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи							
Корпоративные облигации	-	-	-	-	235 590	235 590	235 590
Государственные облигации	-	363 683	-	-	-	-	363 683
Доля перестраховщиков в резерве убытков	9 185	626	3 091	1 264	29 444	-	43 610
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	-	-	214 833	7 515	214 833
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	27 552	-	27 552
Депозитные счета в рублях	-	115 000	-	-	-	-	115 000
Депозитные счета в валюте	-	2 340	-	-	-	-	2 340
Денежные средства и эквиваленты							
Касса	-	-	-	-	552	-	552
Расчетные счета	-	15 246	69 679	554	60 605	60 604	146 084
Валютные счета	-	-	6 328	988	27 897	1 053	35 213
Прочие денежные счета	-	-	-	-	1 676	-	1 676
Итого	9 185	496 895	79 098	2 806	598 149	304 762	1 186 133

30.3. Ценовой риск

Группа подвержена рыночному риску, который связан с наличием у Группы долевых финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям. Группа устанавливает соответствующие лимиты на риск, который может быть принят, и контролирует превышение этих лимитов. Однако использование данного подхода не исключает возможных потерь, превышающих эти лимиты в случае значительных изменений рыночных цен. В случае изменения справедливой стоимости долевых инструментов на +/-20%, Группа получила бы/понесла бы чистую прибыль/убыток в размере +/-17 млн. руб. (2015: +/-94 тыс. руб.), а так же прочий совокупный доход (убыток) в размере +/-17 млн. руб. (2015: +/-94 тыс. руб.).

30.4. Валютный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Группы риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Группы разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

По состоянию на 31.12.2016:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Украинские гривны	Итого
Активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	375 205	49 490	-	-	424 695
Доля перестраховщиков в резерве убытков	616	-	-	5 018	5 634
Дебиторская задолженность по операциям страхования	146 205	-	-	-	146 205
Прочая дебиторская задолженность	21 671	-	-	468	22 139
Депозиты в банках	24 000	-	-	-	24 000
Денежные средства и их эквиваленты	235 641	6 796	797	1 749	244 983
Итого активы	803 338	56 286	797	7 235	867 656

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

Обязательства				
Полученные займы и кредиты	336 581	-	-	336 581
Резерв убытков	773 477	-	15 863	789 340
Кредиторская задолженность по операциям страхования	23 157	-	-	23 157
Прочая кредиторская задолженность	68 449	-	-	68 449
Итого обязательства	1 201 664	-	15 863	1 217 527
Нетто-позиция	(398 326)	56 286	797	(8 628)

По состоянию на 31.12.2015:

	Рубли РФ	Доллары США	Евро	Украинские гривны	Итого
Активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	599 273	-	-	-	599 273
Доля перестраховщиков в резерве убытков	36 576	-	-	7 034	43 610
Дебиторская задолженность по операциям страхования	205 246	-	-	9 587	214 833
Прочая дебиторская задолженность	26 961	-	-	591	27 552
Депозиты в банках	115 000	-	-	2 340	117 340
Денежные средства и их эквиваленты	146 539	9 666	1 034	26 286	183 525
Итого активы	1 129 595	9 666	1 034	45 838	1 186 133
Обязательства					
Полученные займы и кредиты	334 684	98 894	212 552	-	646 130
Резерв убытков	1 405 481	8 276	-	22 847	1 436 604
Кредиторская задолженность по операциям страхования	41 171	-	-	-	41 171
Прочая кредиторская задолженность	108 508	-	-	-	108 508
Итого обязательства	1 889 844	107 170	212 552	22 847	2 232 413
Нетто-позиция	(760 249)	(97 504)	(211 518)	22 991	(1 046 280)

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений составляет 25% (2015: 25%) и определен на основании экспертной оценки руководства Группы с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2016		31.12.2016	
	USD/RUR +25%	USD/RUR 25%	EUR/RUR +25%	EUR/RUR 25%
Влияние на чистую прибыль	11 257	(11 257)	159	(159)
Влияние на другие элементы капитала	11 257	(11 257)	159	(159)

	31.12.2015		31.12.2015	
	USD/RUR +25%	USD/RUR - 25%	EUR/RUR +25%	EUR/RUR - 25%
Влияние на чистую прибыль	(19 501)	19 501	(42 304)	42 304
Влияние на другие элементы капитала	(19 501)	19 501	(42 304)	42 304

30.5. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Группы для расчета по своим обязательствам.

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Группы по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2016:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Полученные займы	37 554	29 140	269 887	336 581
Резервы убытков	452 402	325 360	11 578	789 340
Финансовая кредиторская задолженность по операциям страхования	23 157	-	-	23 157
Прочая кредиторская задолженность	68 449	-	-	68 449
Итого обязательства	546 723	390 048	280 756	1 217 527

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Группы по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2015:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Полученные займы	334 685	311 445	-	646 130
Резервы убытков	1 111 031	322 838	2 735	1 436 604
Финансовая кредиторская задолженность по операциям страхования	41 171	-	-	41 171
Прочая кредиторская задолженность	108 508	-	-	108 508
Итого обязательства	1 595 395	634 283	2 735	2 232 413

Группа обладает высокой ликвидностью, т.к. все ее финансовые обязательства покрываются остатками денежных средств и депозитов в банках. Анализ сроков погашения финансовых активов и депозитов в банках, принадлежащих Группе, представлен в Примечаниях 8 и 12.

30.6. Процентный риск

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

Далее представлен анализ чувствительности прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений составляет 200 базисных пунктов (2015: 200) и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2016		31.12.2015	
	+200 базисных пунктов	-200 базисных пунктов	+500 базисных пунктов	-500 базисных пунктов
Влияние на чистую прибыль	-	-	-	-
Влияние на другие элементы капитала	(1 236)	1 236	(2 604)	2 604

31. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

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

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

- соблюдение нормативного соотношения собственных средств и принятых обязательств, которое рассчитывается как отношение фактического размера маржи платежеспособности к ее нормативному размеру. Фактический размер маржи платежеспособности не должен быть меньше нормативного размера маржи платежеспособности. На 31.12.2016 указанное требование устанавливалось Указанием ЦБ РФ от 28.07.2015 № 3743-У «О порядке расчёта страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах");
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств. На 31.12.2016 указанные требования устанавливались Указанием ЦБ РФ от 16.11.2014 № 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов».

Контроль за выполнением вышеуказанных требований осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Группы. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал, нераспределенную прибыль и резервы на общую сумму 785 253 тыс. руб. на отчетную дату (2015: 1 006 069 тыс. руб.).

В течение 2016 Компания соблюдала внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

По состоянию на 31.12.2016 состав и структура активов, принимаемых Компанией в покрытие страховых резервов и собственных средств (капитала), соответствуют требованиям, установленным нормативными актами страхового надзора, размер чистых активов Компании составил величину больше уставного капитала.

Значение отклонения фактического размера маржи платежеспособности Компании от нормативного по состоянию на 31 декабря 2016 года соответствует требованиям, установленным нормативными актами страхового надзора.

32. Справедливая стоимость финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

32.1. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Сопоставление балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2015:

	31.12.2016		31.12.2015	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Депозиты в банках	24 000	24 000	117 340	117 340
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	-	-	586	586
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	530 932	530 932	599 273	599 273
Итого активы	554 932	554 932	717 199	717 199
Обязательства				
Полученные займы	336 581	336 581	646 130	646 130
Итого обязательства	336 581	336 581	646 130	646 130

В анализ не включены активы и обязательства, для которых балансовая стоимость совпадает с их справедливой стоимостью. К таким активам и обязательствам относятся денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочная финансовая дебиторская и кредиторская задолженности.

32.2. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

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

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Акции	88 539	17 698	-	106 237
Облигации коммерческих организаций	183 973	136 036	-	320 009
Государственные облигации	104 686	-	-	104 686
Инвестиционная собственность	-	734 784	-	734 784
Итого	377 198	888 518	-	1 265 716

Группировка активов по видам иерархии многократной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2015:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков				
Акции	586	-	-	586
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Облигации коммерческих организаций	-	235 590	-	235 590
Государственные облигации	363 683	-	-	363 683
Инвестиционная собственность	-	1 527 996	-	1 527 996
Итого	364 269	1 763 586	-	2 127 855

В состав Уровня 1 включены государственные и корпоративные ценные бумаги, торгуемые на активных рынках.

В состав Уровня 2 включены:

- паи паевых инвестиционных фондов, оцениваемые по доле, приходящейся на паи в справедливой стоимости чистых активов фонда;
- инвестиционная собственность, оцениваемая на основе рыночной стоимости сравнимых аналогов;
- облигации коммерческих организаций, не имевшие котировку на активном рынке по состоянию на отчетную дату, оцениваемые по стоимости дисконтированных денежных потоков с использованием наблюдаемой рыночной процентной ставки по облигациям с сопоставимыми сроками погашения, выпущенным эмитентами с сопоставимым кредитным рейтингом и относящимся к той же отрасли, что и эмитенты оцениваемых облигаций.

32.3. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Депозиты в банках	-	24 000	-	24 000
Итого	-	24 000	-	24 000

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2015:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Депозиты в банках	-	117 340	-	117 340
Итого	-	117 340	-	117 340

В состав Уровня 2 включены депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, справедливая стоимость которых принята равной балансовой стоимости, поскольку все депозиты размещены в банках с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований;

33. Раскрытие информации о связанных сторонах*(a) Лица, обладающие конечным контролем над Группой*

Группа не производила существенных операций с лицами, обладающими конечным контролем.

(b) Другие компании, входящие в Группу компаний "Гута"

Остатки в расчетах по операциям с компаниями, входящими в Группу компаний "Гута", представлены в таблице:

	31.12.2016	31.12.2015
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	-	566
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Акции	106 217	-
Корпоративные облигации	136 036	235 590
Дебиторская задолженность по операциям страхования	65 538	7 515
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	373	-
Денежные средства и их эквиваленты	62 777	61 657
Итого активы	370 941	305 328
Полученные займы	336 581	646 130
Обязательства по договорам страхования		
Резерв убытков	2 978	2 429
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства		
Авансы, полученные по договорам продажи земельных участков	629 191	-
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	3 689	2 321
Задолженность по расчетам по аренде	53 110	46 912
Итого обязательства	1 025 549	697 792

Статьи доходов и расходов по операциям с компаниями, входящими в Группу компаний "Гута", представлены в таблице:

	Год, закончившийся 31.12.2016	Год, закончившийся 31.12.2015
Страховая премия – всего	218 226	148 376
Страховые выплаты – всего	(11 968)	(22 664)
Процентные доходы		
Процентные доходы, начисленные на остатки денежных средств	1 281	849
Процентные доходы по облигациям	17 710	38 589
Убыток от реализации инвестиционной собственности	(79 414)	-
Процентные расходы	(40 798)	(59 609)
Операционные и административные расходы	(8 302)	(11 821)
Итого	96 735	93 720

По состоянию на 31.12.2016 в залоге у банка, связанного с Группой, находятся 1 111 облигаций на общую сумму 1 104 тыс. руб. (2015: 1 098 тыс. руб.).

(c) Ключевой управленческий персонал

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы составило в 2016 году 10 694 тыс. руб. (2015: 7 830 тыс. руб.).

34. Условные и непредвиденные обязательства**34.1. Операционная среда**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно 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. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику 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 России опустился ниже инвестиционного уровня.

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

34.2. Юридические (судебные) риски

Время от времени в ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство Группы считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам. По состоянию на 31.12.2016 сумма исковых требований к Группе составляет сумму порядка 100 млн. руб. По данным судебным искам сформирован резерв заявленных убытков в размере 63 845 тыс. руб. по индивидуальной и коллективной экспертной оценке Группы в отношении судебных исков, вероятность удовлетворения которых не в пользу Группы составляет более 50%.

34.3. Финансовые риски

По состоянию на 31.12.2016 в залоге у банка, связанного с Группой, находятся облигации компании, связанной с Группой, в качестве обеспечения исполнения обязательств по выданным банковским гарантиям в 2012-2014 году. Залоговая стоимость переданных облигаций составляет 1 104 тыс. руб. (2015: залоговая стоимость переданных облигаций составляет 1 098 тыс. руб.).

34.4. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31.12.2016 у Группы отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Группа выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Группы (2015: не было).

35. События после отчетной даты

На дату подписания консолидированной финансовой отчетности Группой принято решение о продаже дочерней компанией ЧАО "Страховая компания "ГУТА-Украина". Группа подтверждает, что данный факт не окажет существенного влияния на намерение и способность продолжать свою деятельность в будущем.

Другие события, произошедшие в период между отчетной датой и датой подписания данной финансовой отчетности, способные оказать существенное влияние на финансовое состояние Группы, отсутствуют.

Генеральный директор



/ А.Ф. Загорин

26 апреля 2017 года