**Акционерное общество**
**«Страховая группа «УралСиб»**

Консолидированная финансовая
отчетность за 2016 год
и Аудиторское заключение

Исх № 2106-БДО-17

## Содержание

Страница

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2016 ГОД ..... 3

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ..... 4-6

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2016 ГОД:

Консолидированный отчет о финансовом положении ..... 7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках ..... 8
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе ..... 9
Консолидированный отчет об изменениях капитала ..... 10
Консолидированный отчет о движении денежных средств ..... 11

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

1. Описание деятельности ..... 12
2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности ..... 13
3. Основные положения учетной политики ..... 21
4. Применение оценок, предпосылок и суждений ..... 41
5. Денежные средства и их эквиваленты ..... 45
6. Средства в кредитных организациях ..... 46
7. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования ..... 47
8. Финансовые активы ..... 48
9. Налогообложение ..... 51
10. Отложенные аквизиционные расходы ..... 54
11. Основные средства ..... 55
12. Нематериальные активы ..... 56
13. Прочие активы ..... 57
14. Обязательства по договорам страхования ..... 58
15. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования ..... 62
16. Прочие обязательства ..... 63
17. Капитал ..... 64
18. Заработанная премия, нетто-перестрахование ..... 66
19. Процентный доход ..... 66
20. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток ..... 67
21. Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими финансовыми активами ..... 67
22. Прочие операционные доходы ..... 68
23. Страховые выплаты за вычетом суброгации ..... 68
24. Заработная плата, вознаграждения работников и прочие административные расходы ..... 68
25. Резерв под обесценение ..... 69
26. Прочие операционные расходы ..... 70
27. Прочие неоперационные расходы ..... 71
28. Резервы и условные обязательства ..... 71
29. Управление рисками ..... 73
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов ..... 90
31. Операции со связанными сторонами ..... 92
32. Управление капиталом ..... 95
33. События после отчетной даты ..... 96

# Акционерное общество «Страховая группа «УралСиб»

**Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства Группы Акционерного общества «Страховая группа «УралСиб» и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Страховая группа «УралСиб».

Руководство Акционерного общества «Страховая группа УралСиб» (далее – «Компания», совместно с дочерними компаниями – «Группа») несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена 24 апреля 2017 года.

**Генеральный директор**
Кравченко М.Е.

24 апреля 2017 года

Акционерное общество "Страховая группа "УралСиб" ОГРН 1027739022376 Москва

**Главный бухгалтер**
Антипова П.Е.

Тел: +7 495 797 56 65
Факс: +7 495 797 56 60
reception@bdo.ru
www.bdo.ru

АО «БДО Юникон»
Россия, 117587, Москва,
Варшавское шоссе,
д. 125, стр. 1, секция 11

# АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

## Акционерам акционерного общества «Страховая группа «УралСиб»

**Аудируемое лицо**

Акционерное общество «Страховая группа «УралСиб» (АО «Страховая группа «УралСиб»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 46 по г. Москве за основным государственным регистрационным номером 1027739022376.

Место нахождения: 117342, г. Москва, ул. Профсоюзная, д. 65, к.1.

**Аудитор**

Акционерное общество «БДО Юникон» (АО «БДО Юникон»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения саморегулируемая организация аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603059593.

Аудиторское заключение уполномочена подписывать партнер Ефремова Лариса Владимировна на основании доверенности от 01.01.2016 № 4-01/2016-БДО.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группы АО «Страховая группа «УралСиб», состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

**Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство АО «Страховая группа «УралСиб» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

**Ответственность аудитора**

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

АО «БДО Юникон», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, является членом BDO International, сети независимых компаний. BDO — торговая марка сети BDO и каждой компании — члена сети BDO.

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

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

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

**Основание для выражения отрицательного мнения**

Непрерывность деятельности

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года капитал Группы АО «Страховая группа «УралСиб» имеет отрицательное значение и составляет 2 712 376 тыс. руб. и 2 965 206 тыс. руб. соответственно. За 2016 и 2015 годы убыток до налогообложения составил 2 752 542 тыс. руб. и 2 960 695 тыс. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года АО «Страховая группа «УралСиб» не выполняет требование к размеру маржи платежеспособности; состав и структура части активов, принимаемых для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала), не соответствуют требованиям, установленным нормативными актами органа страхового надзора. В августе 2016 года приостановлена лицензия ОСАГО, АО «Страховая группа «УралСиб» существенно сократило продажу страховых полисов в первом квартале 2017 года. За 2016 год произошло существенное сокращение численности персонала. Наблюдается рост судебных исков против АО «Страховая группа «УралСиб», в том числе по признанию его банкротом, которые находятся в процессе рассмотрения и могут в случае успеха истца завершиться решением суда, не выполнимым для АО «Страховая группа «УралСиб». Во втором квартале 2017 года АО «Страховая группа «УралСиб» произвело передачу страхового портфеля автострахования, что составляет 48% действующего портфеля страхования; в дальнейшем планирует произвести передачу страхового портфеля прочего страхования.

С учетом данной информации мы полагаем, что допущение непрерывности деятельности Группы АО «Страховая группа «УралСиб» нельзя считать соблюдаемым. При этом консолидированная финансовая отчетность за 2016 год была подготовлена на основе принципа допущения непрерывности деятельности.

Иные обстоятельства

Раздел 1

В консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года отражены отложенные налоговые активы в сумме 1 028 027 тыс. руб. и 819 009 тыс. руб. соответственно. Нам не были предоставлены достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении вероятности получения Группой АО «Страховая группа «УралСиб» налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования указанных отложенных налоговых активов. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки величины отложенных налоговых активов и иных связанных с ними показателей консолидированной финансовой отчетности на указанные даты.

Раздел 2

Группа АО «Страховая группа «УралСиб» раскрывает в консолидированной финансовой отчетности недостоверную информацию о конечной контролирующей стороне (бенефициарном владельце), что является отступлением от требований МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Раздел 3

Мы не получили достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении полноты раскрытия информации по операциям со связанными сторонами, изложенной в примечании 31 к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, поскольку нам не была предоставлена соответствующая информация. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки информации о связанных сторонах, изложенной в примечании 31 к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год.

**Отрицательное мнение**

По нашему мнению, вследствие существенности обстоятельств, указанных в части, содержащей основание для выражения отрицательного мнения, консолидированная финансовая отчетность не отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы АО «Страховая группа «УралСиб» по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

**Прочие сведения**

Консолидированная финансовая отчетность за период с 1 января по 31 декабря 2015 года включительно была проверена другим аудитором, заключение которого от 27.04.2016 выражало немодифицированное мнение о данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «БДО Юникон»

Партнер Л.В. Ефремова

25 апреля 2017 года

Всего сброшюровано 96 листов.

# Акционерное общество «Страховая группа «УралСиб»

**Консолидированный отчет о финансовом положении**
**по состоянию на 31 декабря 2016 года**
***(в тысячах российских рублей)***

| | Приме-чание | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|---|
| **Активы** | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 1 116 040 | 821 527 |
| Средства в кредитных организациях | 6 | 501 978 | 2 905 171 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 7 | 2 495 340 | 2 484 169 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 8 | 5 941 | 2 518 543 |
| Ссуды | 8 | 13 305 | 12 790 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 8 | 210 253 | 262 049 |
| Активы по договорам перестрахования | 14 | 1 268 800 | 1 704 298 |
| Предоплата по налогу на прибыль | | 6 403 | 35 844 |
| Отложенные налоговые активы | 9 | 1 028 027 | 819 009 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 10 | 344 257 | 1 456 251 |
| Основные средства | 11 | 26 353 | 328 612 |
| Нематериальные активы | 12 | 115 141 | 708 827 |
| Прочие активы | 13 | 293 379 | 1 874 729 |
| **Итого активы** | | **7 425 217** | **15 931 819** |
| **Обязательства** | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 14 | 6 787 922 | 13 813 729 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 15 | 2 275 682 | 2 679 873 |
| Отложенные аквизиционные доходы | 10 | 36 480 | 225 461 |
| Прочие обязательства | 16 | 234 322 | 2 177 962 |
| Оценочные обязательства | 16 | 803 187 | - |
| **Итого обязательства** | | **10 137 593** | **18 897 025** |
| **Капитал** | | | |
| Уставный капитал | 17 | 3 349 898 | 3 349 898 |
| Добавочный капитал | 17 | 3 690 472 | 1 829 960 |
| Накопленный дефицит | | (9 837 336) | (8 387 024) |
| Прочие резервы | 17 | 84 590 | 241 960 |
| **Итого капитал** | | **(2 712 376)** | **(2 965 206)** |
| **Итого обязательства и капитал** | | **7 425 217** | **15 931 819** |

**Генеральный директор**
Кравченко М.Е.

24 апреля 2017 года

**Главный бухгалтер**
Антипова П.Е.

Примечания, расположенные на страницах 12-96, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Акционерное общество «Страховая группа «УралСиб»

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**
**за 2016 год**
***(в тысячах российских рублей)***

| | Приме-чание | 2016 год | 2015 год |
|---|---|---|---|
| Заработанные премии по договорам страхования, всего | 18 | 14 255 913 | 15 570 767 |
| Доля перестраховщиков в заработанных премиях по договорам страхования | 18 | (1 597 254) | (2 961 969) |
| **Заработанная премия, нетто-перестрахование** | **18** | **12 658 659** | **12 608 798** |
| Процентный доход | 19 | 335 040 | 853 798 |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 20 | 53 082 | 79 030 |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими финансовыми активами | 21 | 113 278 | (721 707) |
| Курсовые разницы | | (245 982) | 266 719 |
| Прочие операционные доходы | 22 | 250 228 | 570 935 |
| Прочие неоперационные доходы | | 5 895 | 36 061 |
| **Прочие доходы** | | **511 541** | **1 084 836** |
| **Итого доходы** | | **13 170 200** | **13 693 634** |
| Страховые выплаты за вычетом суброгации | 23 | (7 470 255) | (11 376 096) |
| Доля перестраховщиков в страховых выплатах | 23 | 974 672 | 2 565 692 |
| Изменение обязательств по договорам страхования | 14 | (477 389) | 1 070 285 |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков | 14 | 266 466 | (139 191) |
| Расходы по урегулированию убытков | | (92 902) | (159 850) |
| **Произошедшие убытки, нетто-перестрахование** | | **(6 799 408)** | **(8 039 160)** |
| Аквизиционные расходы, нетто-перестрахование | 10 | (2 782 413) | (1 436 918) |
| Заработная плата, вознаграждения работникам и прочие административные расходы | 24 | (2 457 994) | (3 319 217) |
| Амортизация | 11, 12 | (106 751) | (136 222) |
| Резерв под обесценение | 25 | (1 447 001) | (1 446 296) |
| Прочие операционные расходы | 26 | (2 204 640) | (2 242 595) |
| Прочие неоперационные расходы | 27 | (124 535) | (33 921) |
| **Прочие расходы** | | **(9 123 334)** | **(8 615 169)** |
| **Итого убытки и расходы** | | **(15 922 742)** | **(16 654 329)** |
| **Убыток до налогообложения** | | **(2 752 542)** | **(2 960 695)** |
| Экономия/(Расход) по налогу на прибыль | 9 | 67 865 | (285 319) |
| **Чистый убыток за период** | | **(2 684 677)** | **(3 246 014)** |

**Генеральный директор**
Кравченко М.Е.

**Главный бухгалтер**
Антипова П.Е.

24 апреля 2017 года

Примечания, расположенные на страницах 12-96, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Акционерное общество «Страховая группа «УралСиб»

**Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе**
**за 2016 год**
***(в тысячах российских рублей)***

| | Приме-чание | 2016 год | 2015 год |
|---|---|---|---|
| **Чистый убыток за период** | | **(2 684 677)** | **(3 246 014)** |
| **Прочий совокупный доход** | | | |
| Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков: | | | |
| Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 17 | 27 330 | 293 237 |
| Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к прочему совокупному доходу | 9 | (5 466) | (58 648) |
| Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков: | | | |
| Прибыль от переоценки основных средств | 17 | - | 2 811 |
| Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к прочему совокупному доходу | 9 | - | (562) |
| **Чистый прочий совокупный доход за период** | | **21 864** | **236 838** |
| **Итого чистый совокупный расход за период** | | **(2 662 813)** | **(3 009 176)** |

**Генеральный директор**
Кравченко М.Е.

24 апреля 2017 года

**Главный бухгалтер**
Антипова П.Е.

Примечания, расположенные на страницах 12-96, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Акционерное общество «Страховая группа «УралСиб»

## Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2016 год
*(в тысячах российских рублей)*

| | Приме-чание | Уставный капитал | Добавочный капитал | Накоплен-ный дефицит | Прочие резервы | ИТОГО | Часть, принадлежащая держателям неконтролирую-щих долей участия | ИТОГО КАПИТАЛ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **На 1 января 2015 года** | | **3 349 898** | **1 357 986** | **(5 084 713)** | **(19 227)** | **(396 056)** | **7** | **(396 049)** |
| Чистый убыток за период | | - | - | (3 246 014) | - | **(3 246 014)** | - | **(3 246 014)** |
| Прочий совокупный доход за период | | - | - | - | 236 838 | **236 838** | - | **236 838** |
| **Итого совокупный расход за период** | | **-** | **-** | **(3 246 014)** | **236 838** | **(3 009 176)** | **-** | **(3 009 176)** |
| Отчисления в резервный капитал | 17 | - | - | (24 349) | 24 349 | **-** | - | **-** |
| Взносы акционеров | 17 | - | 471 974 | - | - | **471 974** | - | **471 974** |
| Налог с выплаты дивидендов дочерними компаниями | | - | - | (31 948) | - | **(31 948)** | - | **(31 948)** |
| Изменение неконтролирующей доли участия в дочерней компании | | - | - | - | - | **-** | (7) | **(7)** |
| **На 31 декабря 2015 года** | | **3 349 898** | **1 829 960** | **(8 387 024)** | **241 960** | **(2 965 206)** | **-** | **(2 965 206)** |
| Чистый убыток за период | | - | - | (2 684 677) | - | **(2 684 677)** | - | **(2 684 677)** |
| Прочий совокупный доход за период | | - | - | - | 21 864 | **21 864** | - | **21 864** |
| **Итого совокупный расход за период** | | **-** | **-** | **(2 684 677)** | **21 864** | **(2 662 813)** | **-** | **(2 662 813)** |
| Отчисления в резервный капитал | 17 | - | - | (5 902) | 5 902 | **-** | - | **-** |
| Взносы акционеров | 17 | - | 3 000 000 | - | - | **3 000 000** | - | **3 000 000** |
| Выбытие дочерних компаний | 2, 17 | - | (1 139 488) | 1 062 897 | (7 766) | **(84 357)** | - | **(84 357)** |
| Выбытие переоценки по реализованным зданиям | 17 | - | - | 177 370 | (177 370) | **-** | | **-** |
| **На 31 декабря 2016 года** | | **3 349 898** | **3 690 472** | **(9 837 336)** | **84 590** | **(2 712 376)** | | **(2 712 376)** |

**Генеральный директор**
Кравченко М.Е.

**Главный бухгалтер**
Антипова П.Е.

24 апреля 2017 года

Примечания, расположенные на страницах 12-96, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# Акционерное общество «Страховая группа «УралСиб»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2016 год

*(в тысячах российских рублей)*

| | Приме-чание | 2016 год | 2015 год |
|---|---|---|---|
| **Убыток до налогообложения** | | **(2 752 542)** | **(2 960 695)** |
| Амортизация | 11,12 | 106 751 | 136 222 |
| Резерв под обесценение | 25 | 1 447 001 | 1 446 296 |
| Изменение обязательств по договорам страхования | | (4 076 111) | (3 180 406) |
| Изменение доли перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования | | 433 980 | 1 034 861 |
| Начисленный процентный доход | 19 | (335 040) | (853 798) |
| Полученный процентный доход | | 400 018 | 935 610 |
| Нереализованные доходы (расходы) по инвестициям | | (48 959) | 43 485 |
| Изменение отложенных аквизиционных расходов | | 1 009 822 | 294 569 |
| Изменение отложенных аквизиционных доходов | | (188 981) | (365 359) |
| Изменение оценочных обязательств | | 803 187 | - |
| Прибыль (убыток) от выбытия основных средств | | 47 848 | (7 018) |
| Прибыль (убыток) от выбытия нематериальных активов | | 37 145 | - |
| Прибыль (убыток) от выбытия дочерних компаний | | (91 047) | - |
| Курсовые разницы | | 245 982 | (266 719) |
| Прочее | | (118) | 5 839 |
| **Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах** | | **(2 961 064)** | **(3 737 113)** |
| Изменение средств в кредитных организациях | | 941 972 | 2 015 103 |
| Изменение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования | | (1 555 065) | (60 454) |
| Изменение финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 333 029 | (673 359) |
| Изменение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | 76 594 | 229 900 |
| Изменение финансовых активов, удерживаемых до погашения | | - | 4 106 411 |
| Изменение ссуд | | 2 226 | 107 |
| Изменение прочих активов | | 439 057 | (306 720) |
| **Итого изменение операционных активов** | | **237 813** | **5 310 988** |
| Изменение кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования | | (325 677) | (1 835 362) |
| Изменение прочих обязательств | | (822 256) | (823 170) |
| **Итого изменение операционных обязательств** | | **(1 147 933)** | **(2 658 532)** |
| **Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль** | | **(3 871 184)** | **(1 084 657)** |
| Уплаченный налог на прибыль | | (22 975) | (48 686) |
| **Чистые денежные потоки от операционной деятельности после налога на прибыль** | | **(3 894 159)** | **(1 133 343)** |
| Приобретение основных средств | | (14 815) | (19 091) |
| Доход от продажи основных средств | | 201 296 | 8 184 |
| Приобретение нематериальных активов | | (39 614) | (52 041) |
| Доход от продажи нематериальных активов | | 24 804 | - |
| Начисленные дивиденды | | - | (190) |
| Полученные дивиденды | | - | 190 |
| Приобретение дочерних компаний | 2 | - | 213 500 |
| Доход от продажи дочерних компаний | 2 | 1 017 001 | - |
| **Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности** | | **1 188 672** | **150 552** |
| Дополнительный взнос акционеров | | 3 000 000 | - |
| **Чистые денежные потоки от финансовой деятельности** | | **3 000 000** | **-** |
| **Чистое движение денежных средств и их эквивалентов** | | **294 513** | **(982 791)** |
| **Денежные средства и их эквиваленты на начало периода** | **5** | **821 527** | **1 804 318** |
| **Денежные средства и их эквиваленты на конец периода** | **5** | **1 116 040** | **821 527** |

**Генеральный директор**
Кравченко М.Е.

**Главный бухгалтер**
Антипова П.Е.

24 апреля 2017 года

Примечания, расположенные на страницах 12-96, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## 1. Описание деятельности

По состоянию на 31 декабря 2016 года консолидированная финансовая отчетность АО «Страховая группа «УралСиб» (далее – «Группа») включает в себя финансовый результат деятельности трех компаний (АО «Страховая группа «УралСиб» и двух дочерних компаний, выбывших в 2016 году), а также отчетность АО «Страховая группа «УралСиб»:

- АО «Страховая группа «УралСиб» (далее – «Компания»), зарегистрированной в Российской Федерации в 1993 году в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. АО «Страховая группа «УралСиб» имеет лицензии на осуществление страховой и перестраховочной деятельности № 0983, выданные Центральным Банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») 14 июля 2016 года, и предлагает широкий спектр страховых услуг, включающих в себя страхование имущества, страхование ответственности, добровольное медицинское страхование, страхование от несчастных случаев и болезней и перестрахование. Компания входит в ТОП-40 страховых компаний России по величине страховых премий, собранных в 2016 году. Головной офис Компании расположен в Москве. Юридический адрес Компании: 117342, г. Москва, ул. Профсоюзная, д. 65, к. 1.

Двух дочерних компаний, выбывших в 2016 году:

- АО «МСК «УралСиб», основанной в Российской Федерации в 1996 году в форме акционерного общества. АО «МСК «УралСиб» имеет лицензии ОС № 2326-01 и СЛ № 2326, выданные ЦБ РФ 09 ноября 2015 года, которые позволяют осуществлять обязательное медицинское страхование (ОМС) и добровольное медицинское страхование (ДМС).
- АО «УРАЛСИБ Жизнь», основанной в Российской Федерации в 2004 году в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. АО «УРАЛСИБ Жизнь» имеет лицензии СЖ № 3987 и СЛ № 3987, выданные ЦБ РФ 20 июля 2016 года, которые позволяют осуществлять добровольное страхование жизни и добровольное личное страхование. Основными видами услуг, предлагаемых клиентам, являются добровольное смешанное страхование жизни, добровольное страхование жизни с условием периодических выплат (ренты), добровольное инвестиционное страхование жизни, добровольное страхование граждан от несчастных случаев и болезней, добровольное страхование дополнительной пенсии, добровольное страхование граждан от опасных заболеваний.

В примечании 2 в разделе «Дочерние компании и принципы консолидации» раскрывается дополнительная информация о дочерних компаниях.

В течение 2016 года среднесписочная численность сотрудников Компании составляла 2 012 человек (2015 год с учетом дочерних компаний 3 254 человека).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года юридическая структура владения АО «Страховая группа «УралСиб» выглядела следующим образом:

| **Акционер** | **31 декабря 2016 года, %** | **31 декабря 2015 года, %** |
|---|---|---|
| АО «Холдинг СГ УРАЛСИБ» | 91.72 | 91.72 |
| АО «Финансовая Корпорация «УРАЛСИБ» | 8.28 | 8.28 |
| **ИТОГО** | **100.00** | **100.00** |

## 1. Описание деятельности (продолжение)

92,7% акций материнской компании АО «Холдинг СГ УРАЛСИБ», владеющей 91,72% акций АО «Страховая группа «УралСиб», составляют имущество Закрытого паевого инвестиционного фонда «Стратегический-1», управляющей компанией которого является ООО «УК БФА». При этом паи ЗПИФ «Стратегический-1», имущество которого составляют 92,7% акций АО «Холдинг СГ УРАЛСИБ», принадлежат АО «Финансовая Корпорация УРАЛСИБ», конечным контролирующим лицом которого является Цветков Н.А.

В 2016 году Компания приняла решение продать дочерние компании АО «МСК «УралСиб» и АО «УРАЛСИБ Жизнь». 100% пакет акций дочерней компании АО «МСК «УралСиб» был продан 11 ноября 2016 года. 100% пакет акций дочерней компании АО «УРАЛСИБ Жизнь» был продан 02 декабря 2016 года. Подробная информация о выбытии дочерних компаний раскрыта в Примечании 2 в разделе «Дочерние компании и принципы консолидации».

В первом квартале 2015 года АО «Финансовая Корпорация «УРАЛСИБ» приняла решение передать весь пакет акций АО «УРАЛСИБ Жизнь» компании АО «Холдинг СГ УРАЛСИБ» в обмен на 8.28% пакета акций АО «Страховая группа «УралСиб».

25 марта 2015 года АО «Холдинг СГ УРАЛСИБ» безвозмездно передало своей дочерней компании АО «Страховая группа «УралСиб» 100% пакета акций АО «УРАЛСИБ Жизнь» и одну акцию АО «Медицинская страховая компания «УралСиб», доля владения материнской компании в последней возросла до 100%. Подробная информация о приобретении дочерних компаний раскрыта в Примечании 2 в разделе «Дочерние компании и принципы консолидации».

22 декабря 2014 года 100% минус 1 акция пакета акций АО «МСК «УралСиб» был безвозмездно передан материнской компанией АО «Холдинг СГ УРАЛСИБ» своей дочерней компании – АО «Страховая группа «УралСиб», в результате чего доля владения в АО «МСК «УралСиб» АО «Страховая группа «УралСиб» составила 99,9987% по состоянию на конец 2014 года. Подробная информация о приобретении дочерних компаний раскрыта в Примечании 2 в разделе «Дочерние компании и принципы консолидации».

## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

**Общие положения.** Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»).

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

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, где указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей («тыс. руб.»), кроме случаев, где указано иное.

Группа представляет консолидированный отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (оборотные/краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (внеоборотные/ долгосрочные) представлен в Примечании 29.

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

## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**Применимость допущения о непрерывности деятельности.** Рост объемов моторного страхования в 2012-2013 годах в условиях действия закона «О защите прав потребителей» не соответствовал инфраструктурным возможностям Компании, что послужило причиной роста убыточности в последующие годы, в том числе за счет страхового мошенничества.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа понесла убыток до налогообложения в сумме 2 752 542 тыс. руб. (2015: 2 960 695 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года Компанией не выполняются требования к размеру маржи платежеспособности и к активам, принимаемым Компанией в размещение страховых резервов и собственных средств.

Финансовое состояние Компании требовало внедрения плана реструктуризации бизнеса, предполагающего эффективную оптимизацию убыточного розничного бизнеса и многократное усиление борьбы с мошенничеством в розничном страховании за счет внедрения программы антикризисных мер, которые были внедрены в течение 2016 года:

- оптимизация региональной сети – закрытие большинства филиалов;
- оптимизация персонала в центральном офисе и филиалах;
- повышение качества стандартов обслуживания, контроль сроков и сбалансированность выплат клиентам;
- повышение скорости реакции на досудебные претензии клиентов;
- анализ структуры судебных платежей по каждому региону/суду, построение аналитической системы раннего выявления и противодействия мошенничеству, повышение квалификации юристов;
- отказ от розничного автострахования.

01 июля 2016 года в Департамент страхового рынка ЦБ РФ был представлен план восстановления платежеспособности, который предусматривает выполнения всех антикризисных мер, принятых Компанией, а также поэтапное финансирование Компании в течение 2016-2018 годов в размерах, необходимых для выполнения обязательств перед клиентами.

В рамках выполнения плана в первом полугодии 2016 года Компания получила финансовую помощь от Материнской компании в размере 3 000 млн. рублей. Для выполнения поставленной цели по закрытию убыточного розничного моторного бизнеса были остановлены продажи договоров ОСАГО, с 17 августа 2016 года ограничено действие лицензии на ОСАГО. В четвертом квартале 2016 года были реализованы акции дочерних компаний и недвижимость, принадлежавшая Компании. В рамках оптимизации административных расходов в течение 2016 года были закрыты филиалы Компании, произведен аудит всех административных договоров с последующим сокращением операционных затрат, а также осуществлена оптимизация персонала.

С учетом вышесказанного Компания обеспечивает и будет обеспечивать в будущем предоставление страховых услуг в объеме, достаточном для продолжения непрерывной деятельности Компании.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство Компании уверено, что предпринимаемые меры будут способствовать развитию бизнеса Компании в текущих сложных экономических условиях, повышению эффективности и конкурентоспособности в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**Основа консолидации.** Консолидированная финансовая отчетность включает консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря каждого года.

В отношении объединения бизнеса компаний, находящихся под общим контролем, МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» предусматривает исключение из сферы своего применения, но не уточняет дальнейший порядок учета таких операций. В настоящее время МСФО не предписывают четких правил учета операций по объединению бизнеса под общим контролем. До тех пор, пока Совет по МСФО не сформирует окончательно свои выводы по проекту, касающемуся операций под общим контролем, компании могут применять при учете объединения бизнеса с участием компаний, находящихся под общим контролем, один из двух вариантов:

1. метод покупки;
2. метод объединения интересов.

Группа утвердила метод покупки для таких операций.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения (метод покупки), представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы.

Превышение суммы переданного возмещения, уплаченного Группой при приобретении компании, над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых приобретенных чистых активах отражается как гудвил. Если фактическая стоимость приобретения меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, в случае выгодной покупки, разница отражается непосредственно в Консолидированном отчете о прибылях и убытках. Гудвил оценивается на предмет обесценения на ежегодной основе, а также при наличии объективных признаков снижения стоимости. Для целей тестирования на обесценение гудвил относится к генерирующему денежные средства активу. В случае безвозмездной передачи дочерней компании гудвил не выделяется.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть прибыли или убытка и чистых активов дочерней компании (компании, находящейся под общим контролем), относящуюся к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит прямо или косвенно, через дочерние компании (компании, находящиеся под общим контролем), головной компании. Группа учитывает операции, относящиеся к неконтролирующей доле участия, как операции с акционерами Группы. В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, которые соответствуют критериям признания, по их справедливой стоимости на дату покупки, и любая неконтролирующая доля участия в приобретаемой компании устанавливается в размере неконтролирующей доли участия в чистой справедливой стоимости указанных статей.

Все внутригрупповые остатки, операции, доходы и расходы, а также прибыли и убытки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Убытки дочерней компании относятся на неконтролирующую долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующей доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли и убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

**Дочерние компании и принципы консолидации.** В 2016 году Компания приняла решение продать дочерние компании АО «МСК «УралСиб» и АО «УРАЛСИБ Жизнь». 100% пакет акций дочерней компании АО «МСК «УралСиб» был продан 11 ноября 2016 года. 100% пакет акций дочерней компании АО «УРАЛСИБ Жизнь» был продан 02 декабря 2016 года. В 2016 году до момента выбытия и по состоянию на 31 декабря 2015 года в консолидированную финансовую отчетность по МСФО включены следующие дочерние компании:

| Дочерняя компания | Доля, в т.ч. с правом голоса, % | Страна | Отрасль | Год приобретения | Год выбытия |
|---|---|---|---|---|---|
| АО «МСК «УралСиб» | 100,00 | Российская Федерация | Обязательное и добровольное медицинское страхование | 2014 | 2016 |
| АО «УРАЛСИБ Жизнь» | 100,00 | Российская Федерация | Страхование жизни, страхование от несчастных случаев и болезней | 2015 | 2016 |

Ниже представлено распределение совокупной стоимости приобретения АО «МСК «УралСиб» на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств, произведенное на дату приобретения – 22 декабря 2014 года:

| | |
|---|---|
| **Активы** | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 125 972 |
| Средства в кредитных организациях | 110 793 |
| Предоплата по налогу на прибыль | 2 770 |
| Основные средства | 17 446 |
| Нематериальные активы | 532 597 |
| Авансы медицинским учреждениям по обязательному медицинскому страхованию | 459 763 |
| Прочие активы | 11 169 |
| **Итого активы** | **1 260 510** |

## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

| | |
|---|---|
| **Обязательства** | |
| Обязательства по договорам страхования | 5 059 |
| Кредиторская задолженность обязательному медицинскому страхованию | 458 225 |
| Отложенные налоговые обязательства | 102 743 |
| Прочие обязательства | 26 961 |
| **Итого обязательства** | **592 988** |
| **Чистые активы** | **667 522** |
| Количество акций, шт. | 78 000 |
| Доля миноритариев (1 акция) | 7 |
| **Доля Группы в чистых активах АО «МСК «УралСиб»** | **667 514** |

Справедливая стоимость производилась на базе доходного подхода и основана на дисконтировании денежного потока на собственный капитал. В качестве ставки доходности бизнеса была рассчитана доходность стоимости собственного капитала (CAPM). В модели оценки были использованы следующие основные допущения:

- прогноз выручки;
- прогноз количества застрахованных лиц;
- прогноз подушевного норматива;
- ставка дисконтирования;
- прогноз изменения чистого оборотного капитала;
- расчет инвестиционного дохода.

25 марта 2015 года АО «Холдинг СГ УРАЛСИБ» безвозмездно передало своей дочерней компании АО «Страховая группа «УралСиб» одну акцию АО «МСК «УралСиб», доля владения материнской компании в последней возросла до 100%.

25 марта 2015 года АО «Холдинг СГ УРАЛСИБ» безвозмездно передало своей дочерней компании АО «Страховая группа «УралСиб» 100% пакета акций АО «УРАЛСИБ Жизнь».

## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Ниже представлено распределение совокупной стоимости приобретения АО «УРАЛСИБ Жизнь» на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств, произведенное на дату приобретения – 25 марта 2015 года:

| | |
|---|---|
| **Активы** | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 213 492 |
| Средства в кредитных организациях | 894 457 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 5 444 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 67 694 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 237 228 |
| Активы по договорам перестрахования | 202 |
| Предоплата по налогу на прибыль | 2 800 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 124 601 |
| Отложенные налоговые активы | 12 994 |
| Основные средства | 24 486 |
| Прочие активы | 10 950 |
| **Итого активы** | **1 594 348** |
| **Обязательства** | |
| Обязательства по договорам страхования | 1 103 979 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 5 513 |
| Прочие обязательства | 12 890 |
| **Итого обязательства** | **1 122 382** |
| **Чистые активы** | **471 966** |
| Количество акций, шт. | 24 000 000 |
| **Доля Группы в чистых активах АО «УРАЛСИБ Жизнь»** | **471 966** |

## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Ниже представлено распределение совокупной стоимости выбытия АО «МСК «УралСиб» на справедливую стоимость выбывших активов и обязательств, произведенное на дату выбытия – 11 ноября 2016 года:

| | |
|---|---|
| **Активы** | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 61 697 |
| Средства в кредитных организациях | 107 344 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 554 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 72 116 |
| Предоплата по налогу на прибыль | 2 703 |
| Основные средства | 5 711 |
| Нематериальные активы | 509 195 |
| Прочие активы | 1 069 995 |
| **Итого активы** | **1 829 315** |
| | |
| **Обязательства** | |
| Обязательства по договорам страхования | 363 |
| Отложенные налоговые обязательства | 96 673 |
| Прочие обязательства | 1 092 543 |
| **Итого обязательства** | **1 189 579** |
| | |
| **Чистые активы** | **639 736** |
| | |
| Прибыль от выбытия дочерней компании | 140 899 |
| За вычетом денежных средств и их эквивалентов в выбывшей дочерней компании | (61 697) |
| **Приток денежных средств и их эквивалентов при выбытии дочерней компании** | **718 938** |

## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Ниже представлено распределение совокупной стоимости выбытия АО «УРАЛСИБ Жизнь» на справедливую стоимость выбывших активов и обязательств, произведенное на дату выбытия – 02 декабря 2016 года:

| | |
|---|---|
| **Активы** | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 151 837 |
| Средства в кредитных организациях | 1 160 228 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 65 923 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 083 014 |
| Активы по договорам перестрахования | 1 518 |
| Отложенные налоговые активы | 8 240 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 102 172 |
| Основные средства | 14 720 |
| Нематериальные активы | 3 349 |
| Прочие активы | 58 596 |
| **Итого активы** | **3 649 597** |
| | |
| **Обязательства** | |
| Обязательства по договорам страхования | 2 949 333 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 78 514 |
| Прочие обязательства | 29 327 |
| Задолженность по налогу на прибыль | 8 355 |
| **Итого обязательства** | **3 065 529** |
| | |
| **Чистые активы** | **584 068** |
| | |
| Убыток от выбытия дочерней компании | (134 168) |
| За вычетом денежных средств и их эквивалентов в выбывшей дочерней компании | (151 837) |
| **Приток денежных средств и их эквивалентов при выбытии дочерней компании** | **298 063** |

**Изменения в представлении отчетности - переклассификация.** В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа приняла решение о необходимости разделить статью консолидированного отчета о движении денежных средств «Изменение обязательств по договорам страхования», по которой отражалось изменение обязательств по договорам страхования на нетто-основе, на две отдельные статьи с целью обособленного представления изменения обязательств по договорам страхования и доли перестраховщиков в таких обязательствах, вследствие чего была произведена переклассификация сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

***Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2015 год***

| | **Как представлено ранее** | **Перекласси-фикация** | **Пересчитано** |
|---|---|---|---|
| Изменение обязательств по договорам страхования | (2 145 545) | (1 034 861) | (3 180 406) |
| Изменение доли перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования | - | 1 034 861 | 1 034 861 |

## 3. Основные положения учетной политики

**Классификация продуктов.** Договоры страхования определены как договоры, при заключении которых Группа (страховщик) принимает на себя существенный страховой риск другой стороны (страхователя), соглашаясь выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента истечения всех прав и обязательств по данному договору, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение срока действия договора.

**Страховые продукты.** Группа работает по следующим основным направлениям деятельности – страхование имущества, страхование ответственности, страхование от несчастных случаев и болезней, страхование жизни и перестрахование. Наибольший удельный вес в начисленной страховой премии по страхованию иному, чем страхование жизни, занимают обязательное страхование автогражданской ответственности (ОСАГО), добровольное медицинское страхование, страхование автотранспорта (КАСКО) и страхование имущества. Страхование жизни включает в себя добровольное смешанное страхование жизни, добровольное страхование дополнительной пенсии и добровольное страхование жизни с условием периодических выплат.

**Географические регионы деятельности.** Поскольку с географической точки зрения деятельность Группы не диверсифицирована и сконцентрирована в Российской Федерации, отчетная информация в разбивке по географическим сегментам не представляется.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках в случае, если исходный срок их погашения не превышает 90 дней с даты открытия, и они не обременены какими-либо договорными обязательствами.

**Средства в кредитных организациях.** В ходе обычной деятельности Группа открывает текущие счета и размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства в кредитных организациях, имеющие фиксированный срок погашения, в дальнейшем отражаются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва под обесценение.

**Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования.** Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается на дату начисления премии и отражается по первоначальной стоимости. 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.

Безнадежная дебиторская задолженность – это задолженность, которую невозможно взыскать в соответствии с гражданским законодательством в связи с прекращением исполнения обязательства на основании акта государственного органа или ликвидации организации, либо невозможность взыскания которой подтверждена постановлением судебного пристава-исполнителя об окончании исполнительного производства, а также задолженность, срок исковой давности по которой истек.

Списание просроченной дебиторской задолженности производится только по истечении срока исковой давности. Информация о просроченной дебиторской задолженности Группы по операциям страхования и перестрахования представлена в Примечании 7.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования включает задолженность страховых и перестраховочных компаний по операциям входящего и исходящего перестрахования. Премии по операциям входящего перестрахования признаются в качестве доходов таким же образом, как по операциям прямого страхования, с учетом классификации страхового продукта. Обязательства перед перестраховщиками оцениваются исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и перестраховочного договора.

**Финансовые активы**

***Первоначальное признание и оценка.*** Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются Группой, соответственно, как: финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; ссуды; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; финансовые активы, удерживаемые до погашения. Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Классификация финансового актива зависит от цели его приобретения. Менеджмент Группы определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

***Дата признания.*** Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке, признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

***Последующая оценка.*** Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» 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 первоначальной стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыль и убыток от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Доходы за минусом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в периоде их возникновения. Дивиденды признаются на счете прибылей и убытков в момент возникновения у Группы права на получение выплаты и отражаются по той же статье прибылей и убытков.

Группа анализирует финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на предмет уместности допущения о наличии намерения их продажи в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них или намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, в редких случаях Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов.

Ссуды. Активы, учитываемые в категории «ссуды», являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, не являются финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовыми активами, предназначенными для продажи. По таким финансовым инструментам нет намерения их немедленной или краткосрочной перепродажи.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания ссуды учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы по ссудам признаются на счете прибылей и убытков при прекращении признания или обесценения, а также в процессе их амортизации. Данная категория включает в себя выданные займы и приобретенные векселя.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Активы, учитываемые в категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», являются непроизводными 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.

Стоимость, по которой ценные бумаги были первоначально приняты к учету, в дальнейшем амортизируется с применением эффективной ставки процента, амортизация эффективной процентной ставки отражается по статье «Процентного дохода» отчета о прибылях и убытках. Отклонение справедливой стоимости от амортизированной отражается в составе Капитала.

При продаже или обесценении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в состав прибылей и убытков и отражается по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими финансовыми активами».

Дивиденды по таким инвестициям признаются на счете прибылей и убытков в момент возникновения у Группы права на их получение и отражаются по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими финансовыми активами».

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.

Справедливая стоимость котирующихся инвестиций определяется с использованием последней цены сделки. В случае отсутствия активного рынка (и для некотирующихся инвестиций) Группа определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование моделей определения стоимости, использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и другое.

Активность рынка по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, определяется с помощью критерия активности. По окончании отчетного периода рассчитывается следующий показатель: количество дней в отчетном периоде, в которые по ценной бумаге установлена «рыночная цена 2», к общему количеству рабочих дней Биржи в данном отчетном периоде. Затем к данному показателю применяется критерий отсечения – 50%. В случае превышения установленного порогового значения, принимается решение о статусе активности рынка. В противном случае рынок принимается неактивным.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них или намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, в редких случаях Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если Группа имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав инвестиционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Доходы и расходы признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

Если в результате изменения намерения или возможности Группы, инвестиция больше не удовлетворяет определению удерживаемой до погашения, Группе необходимо переклассифицировать весь портфель инвестиций, удерживаемых до погашения, в категорию «имеющихся в наличии для продажи» и переоценить финансовые активы по справедливой стоимости. При этом разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью активов на момент переклассификации учитывается в составе прочего совокупного дохода.

***Обесценение финансовых активов.*** На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглась обесценению.

Группа установила, что об обесценении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, свидетельствует одновременное наличие следующих факторов: существенное снижение справедливой стоимости и длительное снижение справедливой стоимости. Снижение справедливой стоимости может произойти вследствие одного и более событий, произошедших после первоначального признания финансового актива. Влияние этих событий на будущие денежные потоки, связанные с финансовым активом, может быть надежно оценено.

О снижении справедливой стоимости ценной бумаги свидетельствует более низкая справедливая стоимость на отчетную дату по сравнению с первоначальной стоимостью ценной бумаги.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Под «существенным снижением справедливой стоимости» Группа понимает 30% и более. Под «длительным снижением справедливой стоимости» Группа понимает последовательное непрерывное снижение в течение 12 месяцев и более.

Кроме того, факторами, учитываемыми Группой при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, являются информация о платежеспособности должника или эмитента, уровни и тенденции невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальные и местные тенденции и условия.

В случае наличия вышеперечисленных свидетельств обесценения накопленный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за минусом убытка от обесценения, ранее признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках, исключается из прочего совокупного дохода и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, не восстанавливается через консолидированный отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, начисление будущего процентного дохода продолжается на основании уменьшенной балансовой стоимости актива и производится по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости. При наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, 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 первоначальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Группа сначала оценивает, существуют ли объективные свидетельства обесценения индивидуально значимых финансовых активов, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

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 консолидированном отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

***Прекращение признания финансовых активов.*** Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению;
- Группа передала практически все риски и выгоды от актива;
- Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

**Взаимозачет финансовых инструментов.** Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств с отражением нетто-суммы в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется тогда и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет признанных сумм и намерение произвести расчеты на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Взаимозачет доходов и расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках не производится, если только это не требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или интерпретацией, информация об этом отдельно раскрывается при описании учетной политики Группы.

**Активы по договорам перестрахования.** В рамках операционной деятельности Группа передает риски в перестрахование. Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой долю перестраховщика в резерве незаработанной премии и резервах убытков. Ее оценка производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

Тестирование на обесценение активов по договорам перестрахования 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

**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.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 консолидированной 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.

**Отложенные аквизиционные доходы и расходы.** Расходы на выплату комиссионного вознаграждения агентам и брокерам по договорам страхования и перестрахования, а также доходы, полученные в качестве комиссионного вознаграждения по договорам исходящего перестрахования, капитализируются и амортизируются равномерно в течение срока действия договора. Все прочие расходы по заключению договоров страхования, включая мотивацию продающих подразделений, аренду точек продаж, взносы в РСА, НССО и другие профессиональные объединения страховщиков, изготовление полисов, ввод договоров в системы и другие расходы по заключению договоров страхования, капитализируются и амортизируются равномерно в течение срока действия договора.

Оценка на предмет обесценения отложенных аквизиционных расходов осуществляется на каждую отчетную дату, и балансовая стоимость списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы прекращают признаваться при полном исполнении или передаче контрактных обязательств по соответствующим договорам.

Расходы по заключению договоров страхования, возмещенные перестраховщиками, Группа отражает в составе доходов будущих периодов.

По договорам страхования жизни отложенные аквизиционные расходы в качестве актива не признаются. По договорам страхования жизни, предусматривающим уплату страховой премии в рассрочку, соотнесение аквизиционных расходов с признанным доходом от страховой премии достигается за счет использования поправки Цильмера.

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

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства, только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Группы, 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.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость объекта на дату переоценки за вычетом накопленной впоследствии амортизации и убытков от обесценения. Переоценка зданий производится ежегодно по состоянию на конец отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в отчете о прочем совокупном доходе в составе резерва переоценки. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается за счет резерва на переоценку по справедливой стоимости непосредственно в отчете о прочем совокупном доходе, все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются на счете прибылей и убытков.

Резерв переоценки основных средств, включенный в состав капитала, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, в момент списания или выбытия актива, или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Амортизация основных средств начинается с момента, когда основные средства становятся доступны для использования. 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:

- Здания: 30 лет (в случае отсутствия срока полезного использования в отчете оценщика);
- Мебель: 5 лет;
- Компьютеры и оборудование: 5 лет;
- Транспортные средства: 4 года.

Амортизационные отчисления по основным средствам отражаются по статье «Амортизация» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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.

Прибыль или убыток от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статье «Прочие неоперационные доходы» или «Прочие неоперационные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

**Нематериальные активы**

***Лицензии.*** Приобретенные лицензии показаны по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации.

***Программное обеспечение.*** Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. 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 на разработку включают в себя расходы на персонал и соответствующую долю косвенных расходов.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

***Клиентская база.*** В связи с отсутствием активного рынка клиентская база, полученная в результате приобретения дочерней компании АО «МСК УралСиб» в 2014 году, учитывается Группой в соответствии с моделью первоначальной стоимости, согласно которой после первоначального признания нематериальный актив должен учитываться по его первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация нематериальных активов начинается с момента, когда они становятся доступны для использования. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость нематериальных активов списывается в течение ожидаемого срока их полезного использования. Сроки полезного использования лицензий и програмного обеспечения определяются на основании условий, предусмотренных договорами, предоставляющими право пользования данными активами, или устанавливаются в индивидуальном порядке на основании ожидаемого срока получения будущих экономических выгод. Срок полезного использования клиентской базы был принят равным периоду, использованному при оценке ее справедливой стоимости, - 38 лет. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются по статье «Амортизация» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Прибыль или убыток от продажи нематериальных активов определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статье «Прочие неоперационные доходы» или «Прочие неоперационные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

**Прочая дебиторская задолженность.** Дебиторская задолженность по прочим операциям признается по методу начисления и отражается по первоначальной стоимости. Резерв под обесценение прочей 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.

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

**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 над его возмещаемой стоимостью. 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. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Обязательства по договорам страхования**

***Резервы убытков.*** Обязательства по договорам страхования формируются на основе оценочной конечной стоимости всех убытков, произошедших, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости, были ли они заявлены, а также с учетом расходов по судебным издержкам и затрат на урегулирование убытков за вычетом ожидаемых поступлений по суброгации, регрессам и годным остаткам. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная стоимость 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. Данные актуарные методы применяются как при расчете конечной стоимости убытков (актуарный резерв), так и при расчете конечной стоимости затрат на урегулирование убытков (резерв судебных расходов и расходов на урегулирование убытков).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2016 года обязательства дисконтировались с учетом временной стоимости денег. По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства не дисконтируются с учетом временной стоимости денег. Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

***Резерв незаработанной премии.*** По договорам страхования доля подписанных премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

***Математический резерв.*** По договорам страхования жизни рассчитывается математический резерв. Математический резерв определятся перспективным методом как дисконтированная на отчетную дату сумма будущих выплат страховщика за вычетом будущих взносов страхователя.

***Резерв незаработанной прибыли.*** В случае если по договорам страхования жизни при неизменном размере брутто-тарифа была применена ставка комиссионного вознаграждения ниже, чем предусмотрено структурой тарифной ставки, Группа начисляет резерв незаработанной прибыли, который признается в качестве дохода по мере истечения страхового риска по действующим договорам.

***Тестирование достаточности страховых обязательств.*** По состоянию на каждую отчетную дату Группой проводится проверка достаточности страховых обязательств с использованием текущих расчетных оценок будущих денежных потоков по договорам страхования. Обнаруженное несоответствие отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках по МСФО путем формирования резерва под недостаточность страховых премий – резерва неистекшего риска.

**Кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность признается по справедливой стоимости. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

**Резервы, условные обязательства и условные активы.** 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.

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Капитал**

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

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

***Добавочный капитал.*** Добавочный капитал формируется в результате реализации акций Группы по цене, отличной от номинальной стоимости. Кроме того, все дополнительные вклады акционеров, в том числе финансовую помощь, Группа отражает в составе добавочного капитала.

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

***Резерв переоценки.*** Резерв переоценки включает в себя резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и резерв переоценки основных средств. Резерв переоценки инвестиций представляет собой накопленные нереализованные прибыли / убытки от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Резерв переоценки основных средств представляет собой накопленные нереализованные прибыли / убытки от переоценки зданий, включенных в состав основных средств.

***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 консолидированной финансовой отчетности.

**Признание доходов и расходов**

***Страховые премии.*** Премии, начисленные по договорам страхования иным, чем страхование жизни, отражаются в учете на момент вступления в силу договора страхования и переводятся в состав заработанных премий пропорционально в течение срока действия соответствующего договора.

Премии по договорам страхования жизни отражаются в составе доходов в соответствии с графиком платежей. В случае договора с единовременной уплатой премии, премии отражаются на дату вступления договора страхования в силу.

Премии показываются до вычета комиссионного вознаграждения, но с учетом возвратов отчетного года. По договорам, начисленным в отчетном году, в случае прекращения действия договора страхования в связи с неполучением премий весь соответствующий доход от страховых премий, накопленный, но не полученный с даты, когда договор считается прекратившим действие, зачитывается против премий, по договорам прошлых лет – проходит как списание дебиторской задолженности по строке «Резерв под обесценение».

Премии, уплачиваемые по договорам перестрахования, признаются в том периоде, когда был заключен соответствующий договор перестрахования, и включают оценочные суммы, если на отчетную дату точные суммы не могут быть определены. Премии относятся на расходы пропорционально в течение периода действия договора перестрахования.

Премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в страховых выплатах не сальдируются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

***Проценты, дивиденды и аналогичные доходы.*** Процентный доход признается в прибылях и убытках по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии.

Дивиденды признаются на счете прибылей и убытков в момент возникновения у Группы права на их получение и отражаются в зависимости от вида финансового актива по статье «Доходы за минусом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» или «Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими финансовыми активами».

***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 консолидированном отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

***Состоявшиеся убытки по договорам страхования.*** Произошедшие убытки по договорам страхования иным, чем страхование жизни, включают все убытки, которые произошли в течение года, были заявлены или не заявлены, включая расходы по урегулированию и исключая доходы по суброгации и изменения оценки резервов по прошлым годам.

Убытки по договорам страхования жизни представляют собой сумму убытков в течение года, включая расходы на урегулирование убытков. Выплаты в случае смерти и одностороннее прекращение клиентом действия договора страхования до истечения его срока отражаются при поступлении соответствующего уведомления. Платежи, осуществляемые при наступлении срока, и аннуитеты отражаются при наступлении срока платежа. Отраженные страховые выплаты впоследствии включаются в состав обязательств.

Расходы на урегулирование убытков представляют собой прямые расходы, связанные с рассмотрением и урегулированием убытков: экспертиза, услуги эвакуаторов, услуги аварийных комиссаров и прочее.

**Обязательное медицинское страхование.** Система обязательного медицинского страхования (далее – «ОМС») создана с целью обеспечения конституционных прав граждан на получение бесплатной медицинской помощи, закрепленных в статье 41 Конституции Российской Федерации. Для реализации государственной политики в области обязательного медицинского страхования граждан созданы Федеральный и Территориальные фонды обязательного медицинского страхования (далее – «ФФОМС» и «ТФОМС», соответственно).

АО «МСК «УралСиб», выступающая в качестве участника программы обязательного медицинского страхования, осуществляет услуги по организации предоставления застрахованным медицинской помощи, ее оплате медицинским организациям за счет целевых средств, а также организует контроль объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи застрахованным. Компания не принимает на себя страховой риск в рамках осуществления программы обязательного медицинского страхования.

Страховые медицинские организации отвечают по обязательствам, возникающим из договоров, заключенных в сфере обязательного медицинского страхования, в соответствии с законодательством Российской Федерации и условиями этих договоров.

АО «МСК «УралСиб» ведет раздельный учет по операциям со средствами обязательного медицинского страхования и средствами добровольного медицинского страхования. Средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи и поступающие в страховую медицинскую организацию, являются средствами целевого финансирования.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Доходы от операций по обязательному медицинскому страхованию и целевые средства, сформированные от осуществления операций по обязательному медицинскому страхованию и их расходование.** Доходами от операций по обязательному медицинскому страхованию, определенными в соответствии с законодательством Российской Федерации как «собственные средства страховой медицинской организации в сфере обязательного медицинского страхования», признаются следующие виды доходов, учитываемых по статье «Прочие операционные доходы»:

- поступления (доходы) в виде средств, предназначенных на расходы на ведение дела по обязательному медицинскому страхованию, отражаемые в составе прибыли по мере поступления денежных средств от ТФОМС;
- согласованный процент от средств, причитающихся к получению от медицинских организаций в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи. Данный вид дохода отражается в составе прибыли в момент подписания с ТФОМС отчета об использовании средств целевого финансирования;
- причитающиеся к получению от ТФОМС средства, образовавшиеся в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств, отражаемые в составе прибыли по мере поступления денежных средств от ТФОМС;
- средства, поступившие от юридических или физических лиц, причинивших вред здоровью застрахованных лиц, сверх сумм, затраченных на оплату медицинской помощи, отражаемые в составе прибыли по мере поступления средств от юридических или физических лиц.

Формирование целевых и собственных средств в рамках осуществления операций по обязательному медицинскому страхованию и их расходование осуществляется на основании Договора о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования, заключенного между АО «МСК «УралСиб» и ТФОМС.

Целевые средства – это средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи, оказанной застрахованным лицам в соответствии с условиями, установленными территориальной программой обязательного медицинского страхования.

Получение АО «МСК «УралСиб» целевых средств обязательного медицинского страхования не влечет за собой перехода этих средств в собственность страховой медицинской организации, за исключением случаев, установленных Законом. Направленные медицинским учреждениям целевые средства на оплату медицинской помощи в объеме и на условиях, которые установлены территориальной программой обязательного медицинского страхования, отражается как расход средств целевого финансирования в бухгалтерском учете АО «МСК «УралСиб».

АО «МСК «УралСиб» ведет раздельный учет доходов от операций по обязательному медицинскому страхованию и целевых средств, сформированных от осуществления операций по обязательному медицинскому страхованию.

**Представление движения денежных средств.** Группа классифицирует движение денежных средств при приобретении и реализации финансовых активов как движение денежных средств по операционной деятельности, так как данные приобретения финансируются за счет денежных потоков, связанных с заключением договоров страхования, за вычетом денежных потоков, направляемых на осуществление страховых выплат по договорам страхования, которые соответствующим образом учитываются в составе операционной деятельности.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Операции в иностранной валюте.** Консолидированная финансовая отчетность по МСФО представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Курсовые разницы».

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.

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения 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.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года официальный курс ЦБ РФ составлял 60,6569 руб., 72,8827 руб. за 1 доллар США и 63,8111 руб., 79,6972 руб. за 1 евро, соответственно.

**События после отчетной даты.** Данная консолидированная финансовая отчетность по МСФО скорректирована с учетом событий, произошедших между отчетной датой и датой утверждения консолидированной финансовой отчетности по МСФО при условии, что такие события служат доказательством условий, существовавших на отчетную дату. Информация о событиях, указывающих на возникновение после отчетной даты условий, раскрывается, но не требует внесения корректировок в саму консолидированную финансовую отчетность по МСФО.

**Стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2016 года.**

Ниже перечислены вступившие в силу новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые не оказывают (и не ожидается, что окажут в будущем) влияние на деятельность Группы:

- Поправка к МСФО (IFRS) 11 Совместная деятельность. Учет приобретений долей в совместных операциях. Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Поправки требуют от организации применения принципов МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса, когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению в IFRS 3. Поправка также включает 2 новых иллюстративных примера:

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пример 7: Учет приобретений долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес;
Пример 8: Взнос в совместную операцию права на использование ноу-хау, когда деятельность представляет собой бизнес.
Была также сделана соответствующая поправка к МСФО (IFRS) 1, для разъяснения, что исключение из применения МСФО (IFRS) 3 к прошлым объединениям бизнеса в момент применения МСФО, также относится к прошлым приобретениям долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес, согласно определению в IFRS 3. Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

- Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы. Разъяснение допустимых методов амортизации. Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило отражает факты, иные чем потребление экономических выгод объекта. Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А-98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда:

  1) нематериальный актив определен как мера выручки, или
  2) выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны.

  Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.

- Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 41 Сельское хозяйство. Плодоносящие растения. Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки определяются плодоносящие растения как живые растения, которые: а) используются в производстве сельскохозяйственной продукции; б) будут давать продукцию более чем в одном периоде; в) их продажа является маловероятной (за исключением продажи отходов). Такие плодоносящие растения должны учитываться таким же образом, как и основные средства, потому что их функционирование схоже с процессом производства. Поправки включают их в сферу применения МСФО (IAS) 16 а не МСФО (IAS) 41. Произведенная плодоносящими растениями продукция остается в сфере применение МСФО (IAS) 41 и оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, т.к. у Группы отсутствуют плодоносящие растения.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 Консолидированная финансовая отчетность и МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные компании. Продажа или взнос активов инвестором в ассоциированную компанию или совместное предприятие. Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или взноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие. Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия. Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- Поправки к МСФО (IAS) 27 Отдельная финансовая отчетность. Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности. Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевому методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений. Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 14 Счета отложенного тарифного регулирования. Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Сфера применения МСФО (IFRS) 14 является довольно узкой, и охватывает только те компании, которые:

  1) впервые готовят отчетность в соответствии с МСФО;
  2) занимаются регулируемой деятельностью;
  3) признают соответствующие активы и/или обязательства в соответствии со своими текущими национальными стандартами учета.

  Компаниям, находящиеся в сфере применения МСФО (IFRS) 14, будет предоставлена возможность применять свои действующие принципы учетной политики, в соответствии с местным законодательством, для признания, оценки и обесценения активов и обязательств, возникающих от тарифного регулирования, которые будут называться «счета отложенного тарифного регулирования». Для обеспечения сравнимости с другими компаниями, отчитывающимися в соответствии с МСФО, но не применяющим IFRS 14, все счета отложенного тарифного регулирования, а также эффект их применения на прибыли или убытки, должны признаваться и представляться отдельно от прочих статей в основных финансовых отчетах. Группа не впервые готовит финансовую отчетность в соответствии с МСФО, поэтому данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

**Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012-2014 годов). Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Включает поправки к:**

МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность – разъяснено, что переклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После переклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи.

МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия

1) Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности.

2) Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.
МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность – разъясняет, что перекрестная ссылка необходима, если раскрытия представлены «где-то еще» в промежуточной финансовой отчетности, например в комментариях менеджмента или отчете по рискам компании. Если раскрытия сделаны в отдельном от промежуточной финансовой отчетности документе, этот документ должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, как и промежуточная финансовая отчетность.
Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовое положение или финансовые результаты Группы.
Поправки к МСФО (IAS) 1 Представление Финансовой Отчетности. Инициатива по Раскрытиям. Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты:
Поправки к IAS 1 Представление Финансовой Отчетности разъясняют уже существующие требования по раскрытиям в IAS 1.
Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:

1) Как применять концепт существенности на практике.
2) Статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов.
3) Порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности.
4) Были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц.
5)
6) Для инвестиций, учитываемых по долевому методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки, и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.
Поправки к МСФО (IFRS) 10 Консолидированная Финансовая отчетность, МСФО (IFRS) 12 Раскрытие Информации об Участии в Других Предприятиях, и к МСФО (IAS) 28 Инвестиции в Ассоциированные и Совместные Предприятия. Инвестиционные компании: Применение исключения в отношении консолидации.Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты:
Поправки разъясняют различные аспекты применения IFRS 10, IFRS 12 и IAS 28 в отношении исключения для инвестиционных компаний:

1) Освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости.
2) Инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию только когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией, и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с инвестиционной деятельностью инвестиционной компании.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3) Компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией, может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях.

Группа ожидает, что применение данных поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как Группа не является инвестиционной компанией и не имеет холдинговой, дочерней, ассоциированной компании или совместного предприятия, которые являются инвестиционной компанией.
Описанные выше изменения не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.**

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной консолидированной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую консолидированную финансовую отчетность Группы:

- **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 15 - это объединенный стандарт по признанию выручки. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и применимые Интерпретации. Целью МСФО (IFRS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала. В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) 15 требует применить следующие 5 этапов:
  1. определение договора с заказчиком;
  2. определение обязательств по договору;
  3. определение цены сделки;
  4. распределение цены сделки между обязательствами по договору;
  5. признание выручки при исполнении обязательств по договору.

  Помимо этого, в МСФО (IFRS) 15 значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений. Группа на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование в МСФО (IFRS) 9 модели обесценения на основе «ожидаемых убытков», которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков. Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации, – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода. Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39. Группа ожидает, что применение данного стандарта приведет к изменениям в классификации и оценке финансовых активов, но не окажет эффекта на классификацию и оценку финансовых обязательств.

- **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016. Данный стандарт содержит единую модель учета для арендатора, которая устраняет разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договоры, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основого средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с испльзованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды. Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17 «Аренда». Применение стандарта может оказать влияние на учет операционной аренды Группой. На текущий момент Группа не может достоверно оценить, какой объем данных обязательств потребует признания актива и обязательств по будущим платежам, и как это отразится на прибыли и классификации денежных потоков Группы.

- Поправки к **МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»** в части инициативы по раскрытиям вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Поправки требуют от компаний предоставлять сверку балансовых остатков на начало и конец периода в отношении каждой статьи, которая классифицируется или будет классифицирована как финансовая деятельность в отчете о движении денежных средств (т.е. займы, лизинговые обязательства). Группа ожидает, что применение данных поправок окажет незначительное влияние на раскрытия определенных статей в финансовой отчетности Группы.

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- Поправки к **МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»** в части признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. В МСФО (IAS) 12 были внесены поправки для разъяснения следующего:
  - ✓ вычитаемые временные разницы возникают по нереализованным убыткам долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, вне зависимости от того, будет ли стоимость возмещаться путем продажи или удержания до погашения;
  - ✓ оценка будущей налогооблагаемой прибыли может включать возмещение стоимости отдельных активов выше их балансовой стоимости, если существует достаточно доказательств, что компания с высокой вероятностью получит возмещение по данному активу в размере выше его балансовой стоимости;
  - ✓ в случаях, когда налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, в отношении которых могут быть зачтены определенные отложенные налоговые активы, возмещаемость отложенных налоговых активов может быть оценена только в совокупности с другими отложенными налоговыми активами такого же типа;
  - ✓ налоговые вычеты от использования отложенных налоговых активов должны быть исключены из оценки будущей налогооблагаемой прибыли, которая используется для оценки возмещаемости данных активов.

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

- Поправки к **МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»** в части классификации и оценки операций по выплатам на основе долевых инструментов вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

- Поправки к **МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»** и **МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»** в части продажи или взноса активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием (дата вступления в силу пока не определена) разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Прибыль или убыток от продажи или взноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

- Поправки к **МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»** вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 4 - это международный стандарт финансовой отчетности, который описывает требования к представлению в финансовой отчетности договоров страхования. Целью МСФО (IFRS) 4 является описание требований к представлению в финансовой отчетности договоров страхования предприятием, осуществляющим выпуск таких договоров (называемого в настоящем МСФО (IFRS) страховщиком) до того момента, пока Совет не закончит вторую стадию своего проекта по договорам страхования. Для этих целей данный стандарт требует следующее:
  - (a) ограниченных усовершенствований порядка учета страховщиком договоров страхования;

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(b) раскрытия информации, которое определяет и объясняет суммы в финансовой отчетности страховщика, возникающие в связи с договорами страхования, и помогает пользователям этой финансовой отчетности понять величину, распределение во времени и неопределенность будущих потоков денежных средств по договорам страхования.

Помимо этого, в МСФО (IFRS) 4 значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении рисков, связанных с договорами страхования. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, политики, процессов управления страховыми рисками. Группа на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 4 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

## 4. Применение оценок, предпосылок и суждений

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

**Обязательства по договорам страхования**

***Договоры по страхованию иному, чем страхование жизни.*** По договорам страхования иным, чем страхование жизни, оценку необходимо производить как в отношении ожидаемой итоговой стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой итоговой стоимости убытков понесенных, но не заявленных на отчетную дату. Для достоверного установления окончательного размера расходов на выплату убытков, а также в случаях с некоторыми типами договоров может потребоваться значительное время. Основная часть резерва убытков, отраженного в балансе, создастся под понесенные, но не заявленные убытки. В качестве основной методики оценки стоимости заявленных, а также понесенных, но не заявленных убытков руководство Группы использует прошлые тенденции урегулирования убытков для прогнозирования будущих тенденций. 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. На каждую отчетную дату оценки убытков за предыдущий год переоцениваются на предмет их достоверности, и в резерв вносятся соответствующие изменения. По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2016 года резервы под убытки по договорам страхования дисконтировались с учетом временной стоимости денег. По состоянию на 31 декабря 2016 года резервы под убытки по договорам страхования не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

## 4. Применение оценок, предпосылок и суждений (продолжение)

Группа рассчитывает резервы убытков с использованием актуарных методов и не делит резервы убытков на резерв по заявленным убыткам и резерв произошедших, но не заявленных убытков.

По квотному облигаторному перестрахованию доля перестраховщика в резерве убытка формируется по тем периодам, которые попадают в покрытие перестраховочного договора, в соответствии с долей, установленной в договоре. Если квотное перестрахование осуществляется по периоду андеррайтинга (а не по календарному периоду), то резерв убытков рассчитывается только по договорам, попадающим под покрытие перестраховочного договора. Оценка строится на основе доли таких договоров в заработанной премии.

При расчете резерва убытка крупные убытки в треугольнике выплат купируются на уровне собственного удержания. Доля в убытке может быть также учтена дополнительно, если эта доля является значительной и оказывает влияние на результат.

Суброгационный актив и актив по годным остаткам представляют собой оценку ожидаемых поступлений по суброгации, регрессам и годным остаткам и формируются аналогично актуарному резерву убытков с применением актуарных методов.

Группа рассчитывает резерв как по прямым расходам, связанным с урегулированием убытков, так и по косвенным, а также по судебным издержкам.

Совокупная балансовая стоимость резерва убытков, резерва расходов на урегулирование убытков, резерва судебных расходов, суброгационного актива, актива по годным остаткам на отчетную дату составляет 4 829 487 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 6 039 746 тыс. руб.). Подробное описание указанных обязательств представлено в Примечании 14.

***Обязательства по договорам страхования жизни.*** Величина страховых резервов по страхованию жизни определяется путем оценки в денежной форме финансовых обязательств страховщика по предстоящим страховым выплатам с учетом обязательств страхователя по предстоящим страховым премиям.

Обязательства страховщика по видам страхования, относящимся к страхованию жизни, рассчитываются на основе актуарных предположений (базиса расчета страховых резервов). Базис расчета страховых резервов включает в себя норму доходности, показатели смертности, показатели ежегодных расходов, уровень цильмеризации.

Величина математического резерва оценивается как разность между актуарной стоимостью страховых выплат по предстоящим страховым случаям и актуарной стоимостью предстоящих поступлений резервируемой нетто-премии, определяемая на основе резервного базиса с учетом условий договоров страхования жизни. Состав и значения параметров резервного базиса определяются исходя из рисков, включенных в договор страхования жизни, с учетом прогнозов макроэкономического развития (демографические показатели, ставка рефинансирования), показателей развития фондового рынка.

## 4. Применение оценок, предпосылок и суждений (продолжение)

Базис расчета резервов по страхованию жизни включает следующие параметры:

- норму (ставку) доходности;
- таблицы, используемые страховщиком для формирования страховых резервов, содержащие вероятности наступления таких событий, как смерть, инвалидность, заболевание и рассчитанные на их основе величины, связанные с предстоящей продолжительностью жизни лиц мужского и (или) женского пола (таблицы смертности, заболеваемости, инвалидности);
- показатель, позволяющий по договорам страхования с уплатой страховой премии в рассрочку корректировать величину математического резерва с целью учета начальных расходов страховщика на заключение договора страхования (уровень цильмеризации);
- уровень расходов на сопровождение договоров страхования.

Выбор таблиц смертности, заболеваемости, инвалидности производится с учетом особенностей страхового риска по договору страхования жизни, на основе характеристик застрахованного лица и (или) страхователя.

Основой допущений, принимаемых при расчетах, является опыт Группы в отношении частоты наступления страховых случаев по рискам смерти, инвалидности, заболеваний. Значения параметров резервного базиса выбираются Группой на основе консервативного подхода так, чтобы обеспечить способность страховщика выполнить обязательства в случае отклонений фактических значений параметров от прогнозируемых или наиболее вероятных.

Резервы убытков по страхованию жизни и страхованию иному, чем страхование жизни (в т. ч. убытков, о которых заявлено страхователями, и произошедших, но не заявленных убытков) формируются для покрытия итоговой стоимости урегулирования обязательств по понесенным убыткам, оценка которых осуществляется исходя из известных фактов на отчетную дату. Балансовая стоимость данных обязательств по договорам страхования жизни на 31 декабря 2015 года составляла 634 288 тыс. руб.

**Резерв под обесценение**

***Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования.*** Группа регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки.

Оценка резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования основывается на следующих принципах:

- дебиторская задолженность, просроченная более чем на 90 дней, делится на группы в зависимости от периода просрочки: 31-60 дней, 61-90 дней, 91-180 дней, 181-270 дней, 271-365 дней и свыше 366 дней;
- для каждой из вышеперечисленных групп используется свой процентный показатель;
- под дебиторскую задолженность по договорам, срок которых истек на отчетную дату, резерв создается в размере 100%.

Последующий анализ развития просроченной дебиторской задолженности подтверждает данный подход. По мнению руководства Группы, данная тенденция не изменится в будущем, и данный подход может использоваться для оценки суммы взыскиваемой задолженности по состоянию на конец отчетного периода.

## 4. Применение оценок, предпосылок и суждений (продолжение)

***Активы по договорам перестрахования.*** Под активы по договорам перестрахования, содержащие признаки обесценения, резерв создается на индивидуальной основе.

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

**Определение справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.** Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

Балансовая стоимость финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составила на отчетную дату 5 941 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 2 518 543 тыс. руб.). Балансовая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, составила на отчетную дату 210 253 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 262 049 тыс. руб.). Подробная информация об указанных активах представлена в Примечании 8.

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

**Определение справедливой стоимости зданий.** Справедливая стоимость зданий определяется независимыми оценщиками на регулярной основе. Все модели и методики оценки полностью соответствуют внешним установленным требованиям и стандартам, включающим в себя основные принципы Международных стандартов оценки, федеральные законы и стандарты Общества оценщиков.

Процесс определения справедливой стоимости зданий включает использование трех фундаментальных подходов к определению справедливой стоимости: затратный подход, сравнительный подход и метод дисконтированных денежных потоков. Использование различных моделей оценки и допущений может привести к существенным расхождениям между результатами расчета справедливой стоимости. Вследствие этого итоговая стоимость объекта оценки определяется как некий процент от результатов расчетов, полученных в рамках использования описанных выше подходов. Более подробная информация о справедливой стоимости зданий представлена в Примечании 11.

**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 декабря 2016 года руководство Группы полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Группы будет подтверждена.

## 4. Применение оценок, предпосылок и суждений (продолжение)

Возвратность отложенного налогового актива по состоянию на 31 декабря 2016 года была определена с использованием прогнозов, используемых в долгосрочной бизнес-стратегии Группы, в том числе предположения о планируемых бизнес-изменениях в составе Группы. Эти предположения были протестированы на чувствительность, чтобы подтвердить, что используемые оценки разумны и не завышены. Временной горизонт используемого прогноза был ограничен до 10 лет - период, когда перенос налоговых убытков может быть использован в соответствии с российским налоговым законодательством. Предположения, использованные при построении прогноза, не включают каких-либо дополнительных стратегий налогового планирования. Оценка отложенного налогового актива существенно зависит от успешной реализации стратегии Группы. Руководство Группы полагает, что отложенный налоговый актив, отраженный в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года, будет использован в течение 10-летнего периода.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. Величина отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 1 028 027 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 819 009 тыс. руб.). Подробная информация об указанных активах представлена в Примечании 9.

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

| | **31 декабря 2016 г.** | **31 декабря 2015 г.** |
|---|---|---|
| Краткосрочные депозиты | 1 087 377 | 477 011 |
| Расчетные счета | 28 621 | 342 411 |
| Касса | 42 | 1 390 |
| Денежные средства в пути | - | 715 |
| **ИТОГО денежные средства и их эквиваленты** | **1 116 040** | **821 527** |

По состоянию на 31 декабря 2016 года расчетные счета и краткосрочные депозиты в сумме 1 114 326 тыс. руб. были размещены в банках ПАО «Банк УРАЛСИБ» и ПАО «Банк Балтийское Финансовое Агентство» (на 31 декабря 2015 года 462 169 тыс. руб. были размещены в банках ПАО «Банк УРАЛСИБ», АО «Банк Национальная Факторинговая Компания», ПАО «Банк Балтийское Финансовое Агентство»).

Краткосрочные депозиты представляют собой депозиты и неснижаемые остатки на расчетных счетах, размещенные в банках на срок менее 91 дня. По состоянию на 31 декабря 2016 года неснижаемых остатков не было, на 31 декабря 2015 года сумма неснижаемых остатков составляла 37 085 тыс. руб.

Ниже представлены годовые процентные ставки по краткосрочным депозитам в зависимости от валюты вклада:

| | **31 декабря 2016 г.** | **31 декабря 2015 г.** |
|---|---|---|
| Вклады, размещенные в рублях | 9.30% | от 7.50% до 10.50% |
| Вклады, размещенные в долларах США | - | 0.30% |

Начисленный, но не полученный процентный доход по краткосрочным депозитам на 31 декабря 2016 года составлял 4 051 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 180 тыс. руб.).

## 5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства в сумме 20 001 тыс. руб. находились в доверительном управлении АО «Управляющая компания УралСиб» и денежные средства в сумме 287 тыс. руб. - в доверительном управлении АО «Управляющая компания «ВТБ Капитал Управление активами». По состоянию на 31 декабря 2015 года денежные средства в сумме 1 317 тыс. руб. находились в доверительном управлении АО «Управляющая компания «ВТБ Капитал Управление активами».

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма краткосрочного депозита, находящегося в доверительном управлении АО «Управляющая компания УралСиб», с учетом суммы начисленного, но не полученного процентного дохода составляла 1 087 377 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2015 года краткосрочных депозитов, находящихся в доверительном управлении, не было.

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

## 6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях представлены среднесрочными и долгосрочными вкладами в российских банках.

| | **31 декабря 2016 г.** | **31 декабря 2015 г.** |
|---|---|---|
| Вклады, размещенные в рублях | 501 978 | 1 538 962 |
| Вклады, размещенные в долларах США | - | 933 760 |
| Вклады, размещенные в евро | - | 432 449 |
| **ИТОГО средства в кредитных организациях** | **501 978** | **2 905 171** |

По состоянию на 31 декабря 2016 года неснижаемых остатков не было, на 31 декабря 2015 года сумма неснижаемых остатков составляла 422 676 тыс. руб.

Ниже представлены годовые процентные ставки и сроки погашения депозитов в зависимости от валюты вклада:

| | **31 декабря 2016 г.** | **31 декабря 2015 г.** |
|---|---|---|
| Вклады, размещенные в рублях | от 8.10% до 10.30% | от 10.10% до 19.50% |
| Вклады, размещенные в долларах США | - | от 3.60% до 4.02% |
| Вклады, размещенные в евро | - | от 2.80% до 3.00% |

| | **31 декабря 2016 г.** | **31 декабря 2015 г.** |
|---|---|---|
| Вклады, размещенные в рублях | 2017 г. | 2016 г. |
| Вклады, размещенные в долларах США | - | 2016 г. |
| Вклады, размещенные в евро | - | 2016 г. |

Начисленный, но не полученный процентный доход по депозитам на 31 декабря 2016 года составил 19 877 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 35 636 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма депозита, находящегося в доверительном управлении АО «Управляющая компания УралСиб», с учетом суммы начисленного, но не полученного процентного дохода составляла 99 957 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2015 года депозитов, находящихся в доверительном управлении, не было.

Стоимость депозитов в банках, отраженная в балансе, приближенно равна ее справедливой стоимости.

## 7. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования включает в себя следующие позиции:

| | Примечание | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|---|---|---|
| Дебиторская задолженность по операциям прямого возмещения убытков | | 2 033 224 | 759 111 |
| Дебиторская задолженность агентов, брокеров и других посредников по страховым премиям | | 1 224 583 | 2 065 190 |
| Дебиторская задолженность по суброгации | | 1 008 336 | 658 159 |
| Дебиторская задолженность страхователей по операциям страхования | | 747 641 | 815 073 |
| Расчеты со страховыми брокерами | | 135 509 | 171 027 |
| Дебиторская задолженность по операциям перестрахования | (а) | 106 698 | 32 836 |
| Авансы медицинским учреждениям | | 83 387 | 93 965 |
| Расчеты по урегулированию убытков | | 29 359 | 2 285 |
| | | **5 368 737** | **4 597 646** |
| За вычетом резерва под обесценение (Примечание 25) | (б) | (2 873 397) | (2 113 477) |
| **ИТОГО дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования** | | **2 495 340** | **2 484 169** |

(а) Дебиторская задолженность по операциям перестрахования включает в себя:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|---|---|
| Дебиторская задолженность по исходящему перестрахованию | 100 372 | 12 583 |
| Дебиторская задолженность по входящему перестрахованию | 6 326 | 20 253 |
| **ИТОГО дебиторская задолженность по операциям перестрахования** | **106 698** | **32 836** |

(б) Резерв под обесценение дебиторской задолженности включает в себя:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|---|---|
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности страхователей, агентов, брокеров и других посредников по операциям страхования | 1 226 045 | 1 054 984 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности по ПВУ | 1 105 130 | 656 584 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности по суброгации | 509 630 | 371 226 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности по прочим страховым операциям | 32 592 | 28 481 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям перестрахования | - | 2 202 |
| **ИТОГО резерв под обесценение** | **2 873 397** | **2 113 477** |

## 7. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность по договорам страхования включала в себя задолженность, просроченную более чем на 365 дней, в сумме 1 117 399 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 894 324 тыс. руб.). Резерв под обесценение данной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 года составил 1 110 415 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 884 358 тыс. руб.). Дебиторская задолженность на сумму 6 984 тыс. руб. была погашена в 1 квартале 2017 года (в 1 квартале 2016 года: 9 966 тыс. руб.).

## 8. Финансовые активы

**Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.** Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включали в себя финансовые активы, предназначенные для торговли:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|---|---|
| **Долговые ценные бумаги** | | |
| Российские государственные облигации | 4 052 | 1 766 215 |
| Российские корпоративные облигации | 1 728 | 582 996 |
| Российские муниципальные облигации | 161 | 165 251 |
| Корпоративные облигации нерезидентов | - | 4 081 |
| **ИТОГО финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток** | **5 941** | **2 518 543** |

По состоянию на 31 декабря 2016 года все ценные бумаги, включенные в данную категорию, составляли портфель торговых инвестиций и обращались на фондовых биржах Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2015 года все ценные бумаги, включенные в данную категорию, за исключением еврооблигаций, выпущенных АО «Коммерцбанк» в сумме 4 081 тыс. руб., составляли портфель торговых инвестиций и обращались на фондовых биржах Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа владела корпоративными облигациями крупных российских компаний, таких как АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ», АО «АНК «Башнефть», АО «Россельхозбанк», ПАО «НК «Роснефть», ПАО «РусГидро» (на 31 декабря 2015 года: Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности «Внешэкономбанк», АО «Государственная транспортная лизинговая компания», АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ», АО «АЛЬФА-БАНК», АО «АНК «Башнефть», АО «Первый контейнерный терминал», АО «Коммерческий банк «Дельтакредит», АО «Вторая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии»).

По состоянию на 31 декабря 2015 года в инвестиционном портфеле Группы были облигации, выпущенные ПАО Банк «Уралсиб», в сумме 157 038 тыс. руб. со ставкой 14.00% годовых и сроком погашения в 2017 году.

## 8. Финансовые активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Красноярского края (на 31 декабря 2015 года ценными бумагами, выпущенными Министерствами финансов Красноярского края, Омской области, Тульской области, Республики Карелия, Республики Хакасия, Республики Саха (Якутия), Департаментом финансов Ярославской области, мэрией города Новосибирска, Правительством Белгородской области). По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года государственные облигации представлены облигациями федерального займа, выпущенными Министерством финансов РФ.

По состоянию на 31 декабря 2016 года финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находились в доверительном управлении АО «Управляющая компания «ВТБ Капитал Управление активами» в сумме 5 941 тыс. руб. На 31 декабря 2015 года финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находились в доверительном управлении АО «Управляющая компания УралСиб» в сумме 763 907 тыс. руб. и АО «Управляющая компания «ВТБ Капитал Управление активами» в сумме 47 893 тыс. руб.

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения долговых ценных бумаг:

| | 31 декабря 2016 г. | | 31 декабря 2015 г. | |
|---|---|---|---|---|
| | **Доходность, %** | **Срок погашения** | **Доходность, %** | **Срок погашения** |
| Корпоративные облигации | 8.50%-12.40% | 2021-2023 | 17.10% | 2016-2032 |
| Муниципальные облигации | 8.25% | 2017 | 6.94%-12.70% | 2017-2020 |
| Государственные облигации | 2.50%-12.08% | 2017-2023 | 2.50%-12.32% | 2016-2025 |

**Ссуды.** Ссуды включают в себя следующие позиции:

| | **31 декабря 2016 г.** | **31 декабря 2015 г.** |
|---|---|---|
| Займы, выданные другим компаниям | 3 048 | 1 253 |
| Ссуды физическим лицам | 424 | 2 517 |
| Прочие ссуды | 9 833 | 11 537 |
| | **13 305** | **15 307** |
| За вычетом резерва под обесценение (Примечание 25) | - | (2 517) |
| **ИТОГО ссуды** | **13 305** | **12 790** |

По строке «Займы, выданные другим компаниям» учтен заём, выданный материнской компании АО «Холдинг СГ УРАЛСИБ», с учетом начисленных, но не полученных процентов.

## 8. Финансовые активы (продолжение)

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.** Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|---|---|
| Акции российских компаний | 210 253 | 171 376 |
| Корпоративные облигации | - | 90 673 |
| **ИТОГО финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи** | **210 253** | **262 049** |

По состоянию на 31 декабря 2016 года котируемые акции включали в себя ценные бумаги ПАО «Банк «УРАЛСИБ» в сумме 210 253 тыс. руб. и находились в доверительном управлении АО «Управляющая компания УралСиб».

По состоянию на 31 декабря 2015 года финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, находящихся в доверительном управлении, не было. Котируемые акции включали в себя ценные бумаги ПАО «Банк «УРАЛСИБ» в сумме 171 376 тыс. руб. Корпоративные облигации включали в себя ценные бумаги ООО «Лизинговая компания «УралСиб» в сумме 90 673 тыс. руб., имеющие доходность от 11.00% до 11.50% и срок погашения в 2016 году. Данные корпоративные облигации были реклассифицированы из категории «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» в 2015 году. См. ниже детальное описание.

**Финансовые активы, удерживаемые до погашения.**

В 2015 году в связи с изменением намерений Группы, было решено продать портфель ценных бумаг, классифицированных как финансовые активы, удерживаемые до погашения, по состоянию на 31 декабря 2014 года, в части государственных облигаций. Оставшиеся корпоративные ценные бумаги ООО «Лизинговая компания УРАЛСИБ» в 2015 году были реклассифицированы в категорию «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи». Группа будет не вправе классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение следующих двух лет. Чистый убыток от продажи данных ценных бумаг в 2015 году составил 687 353 тыс. руб.

## 9. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| Текущая часть расхода по налогу на прибыль | (53 250) | (87 583) |
| Текущий налог прошлых периодов | - | (195) |
| Экономия/(Расход) по отложенному налогу: возникновение или уменьшение временных разниц | 126 051 | (197 541) |
| Прочие расходы по налогу на прибыль | (4 936) | - |
| **Экономия/(Расход) по налогу на прибыль** | **67 865** | **(285 319)** |

Отложенный налог, относящийся к прочему совокупному доходу за период, включает в себя следующие позиции:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | (5 466) | (58 648) |
| Прибыль от переоценки основных средств | - | (562) |
| **Расход по налогу на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу** | **(5 466)** | **(59 210)** |

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Налоговая ставка для страховых компаний в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, составляла 20% в 2016 и 2015 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных и муниципальных ценных бумаг составляла 15% в 2016 и 2015 годах. В отношении дивидендов в 2016 году применялась ставка налога 0% (в 2015 году 13%).

Фактическая ставка налога на прибыль отличается от ставок в соответствии с национальным законодательством. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| **Убыток до налогообложения** | **(2 752 542)** | **(2 960 695)** |
| Официальная ставка налога | 20% | 20% |
| **Теоретическая экономия по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке** | **550 508** | **592 139** |
| Налоговые претензии за прошлые годы | (4 936) | (195) |
| Доход, облагаемый налогом по другим ставкам | 3 002 | 9 990 |
| Налоговый эффект от постоянных разниц | (480 709) | (64 341) |
| Убыток, признаваемый в отчетном (налоговом) периоде | - | (3 903) |
| Непризнанный отложенный налоговый актив | - | (819 009) |
| **Экономия/(Расход) по налогу на прибыль** | **67 865** | **(285 319)** |

## 9. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства включают в себя следующие позиции:

| | 1 января 2015 г. | Возникновение и восстановление временных разниц | | | 31 декабря 2015 г. | Возникновение и восстановление временных разниц | | | 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Отложенные налоговые обязательства, нетто | В отчете о прибылях и убытках | В отчете о прочем совокупном доходе | Приобретение дочерних компаний | Отложенные налоговые обязательства, нетто | В отчете о прибылях и убытках | В отчете о прочем совокупном доходе | Выбытие дочерних компаний | Отложенные налоговые обязательства, нетто |
| **Влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, на налог:** | | | | | | | | | |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности и прочих активов | **189 824** | 246 902 | - | - | **436 726** | 150 684 | - | (44) | **587 366** |
| Перенос налоговых убытков на будущие периоды | **453 626** | 560 353 | - | - | **1 013 979** | (204 795) | - | - | **809 184** |
| Страховые премии | **-** | - | - | - | **-** | 637 | - | (637) | **-** |
| Страховые выплаты | **114 427** | 25 396 | - | - | **139 823** | 7 391 | - | - | **147 214** |
| Аквизиционные расходы | **137 144** | 81 788 | - | - | **218 932** | (56 452) | - | (171) | **162 309** |
| Вознаграждение работникам | **2 483** | (1 883) | - | - | **600** | 1 579 | - | (2 179) | **-** |
| Резерв под отпуска | **35 634** | 7 575 | - | - | **43 209** | (15 762) | - | (811) | **26 636** |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | **-** | 76 465 | (58 648) | - | **17 817** | (4 487) | (5 466) | - | **7 864** |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | **83 697** | (83 697) | - | - | **-** | - | - | - | **-** |
| Начисленные расходы | **32 185** | 11 728 | - | - | **43 913** | 24 793 | - | (560) | **68 146** |
| Нематериальные активы | | | | | **-** | 2 434 | - | - | **2 434** |
| Страховые резервы | **644 063** | (560 094) | - | 37 914 | **121 883** | (99 718) | - | (22 165) | **-** |
| Прочие резервы | | | | | | 160 637 | - | - | **160 637** |
| Прочее | **-** | 906 | - | - | **906** | 13 278 | - | (14 184) | **-** |
| **Отложенный налоговый актив** | **1 693 083** | **365 439** | **(58 648)** | **37 914** | **2 037 788** | **(19 781)** | **(5 466)** | **(40 751)** | **1 971 790** |

## 9. Налогообложение (продолжение)

| | 1 января 2015 г. | Возникновение и восстановление временных разниц | | | 31 декабря 2015 г. | Возникновение и восстановление временных разниц | | | 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Отложенные налоговые обязательства, нетто | В отчете о прибылях и убытках | В отчете о прочем совокупном доходе | Приобретение дочерних компаний | Отложенные налоговые обязательства, нетто | В отчете о прибылях и убытках | В отчете о прочем совокупном доходе | Выбытие дочерних компаний | Отложенные налоговые обязательства, нетто |
| **Влияние налогооблагаемых временных разниц на налог:** | | | | | | | | | |
| Страховые резервы | **-** | - | - | - | **-** | (14 203) | - | - | **(14 203)** |
| Страховые премии | **-** | - | - | - | **-** | - | - | - | **-** |
| Отложенные аквизиционные расходы | **(243 788)** | 109 592 | - | (24 920) | **(159 116)** | 84 072 | - | 20 434 | **(54 610)** |
| Отложенные прочие аквизиционные расходы | **(81 456)** | (5 586) | - | - | **(87 042)** | 72 800 | - | - | **(14 242)** |
| Прочие резервы | **-** | - | - | - | **-** | - | - | - | **-** |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | **(4 232)** | 4 232 | - | - | **-** | - | - | - | **-** |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | **(21 078)** | 20 592 | - | - | **(486)** | (3 793) | - | 4 141 | **(138)** |
| Начисленные расходы | | | | | **-** | (637) | - | 637 | **-** |
| Основные средства | **(48 017)** | (1 602) | (562) | - | **(50 181)** | 8 194 | - | 3 117 | **(38 870)** |
| Нематериальные активы | **(105 724)** | 2 779 | - | - | **(102 945)** | 2 090 | - | 100 855 | **-** |
| Прочее | **(126 022)** | 126 022 | - | - | **-** | (2 691) | - | - | **(2 691)** |
| **Отложенное налоговое обязательство** | **(630 317)** | **256 029** | **(562)** | **(24 920)** | **(399 770)** | **145 832** | **-** | **129 184** | **(124 754)** |
| **Отложенный налоговый актив (обязательство), нетто** | **1 062 766** | **621 468** | **(59 210)** | **12 994** | **1 638 018** | **126 051** | **(5 466)** | **88 433** | **1 847 036** |
| **Непризнанный отложенный налоговый актив** | **-** | **(819 009)** | **-** | **-** | **(819 009)** | - | - | - | **(819 009)** |
| **ИТОГО отложенный налоговый актив (обязательство), нетто** | **1 062 766** | **(197 541)** | **(59 210)** | **12 994** | **819 009** | **126 051** | **(5 466)** | **88 433** | **1 028 027** |

Группа ожидает возмещение отложенного налогового актива в течение 10 лет. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа не признала отложенный налоговый актив в сумме 819 009 тыс. руб.

## 10. Отложенные аквизиционные расходы

Ниже представлена расшифровка отложенных аквизиционных расходов:

| | Отложенные аквизиционные расходы | Прочие отложенные аквизиционные расходы | ИТОГО |
|---|---|---|---|
| **На 1 января 2015 г.** | **1 218 938** | **407 281** | **1 626 219** |
| Приобретение дочерних компаний | 124 601 | **-** | **124 601** |
| Капитализированные аквизиционные расходы | 885 449 | 431 536 | **1 316 985** |
| Амортизация отложенных аквизиционных расходов | (1 207 946) | (403 608) | **(1 611 554)** |
| **На 31 декабря 2015 г.** | **1 021 042** | **435 209** | **1 456 251** |
| Капитализированные аквизиционные расходы | 266 339 | 24 798 | **291 137** |
| Амортизация отложенных аквизиционных расходов | (912 160) | (388 799) | **(1 300 959)** |
| Выбытие дочерних компаний | (102 172) | - | **(102 172)** |
| **На 31 декабря 2016 г.** | **273 049** | **71 208** | **344 257** |

Ниже представлена расшифровка аквизиционных расходов:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| Аквизиционные расходы | (1 765 927) | (1 980 932) |
| Капитализированные аквизиционные расходы | 266 339 | 885 449 |
| Амортизация аквизиционных расходов | (912 160) | (1 207 946) |
| Капитализированные прочие аквизиционные расходы | 24 798 | 431 536 |
| Амортизация прочих аквизиционных расходов | (388 799) | (403 608) |
| Аквизиционные доходы | (195 645) | 473 224 |
| Капитализированные аквизиционные доходы | (36 480) | (225 461) |
| Амортизация аквизиционных доходов | 225 461 | 590 820 |
| **ИТОГО аквизиционные расходы** | **(2 782 413)** | **(1 436 918)** |

## 11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

| | Здания | Мебель | Транспортные средства | Компьютеры и оборудование | ИТОГО |
|---|---|---|---|---|---|
| **ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ** | | | | | |
| **На 1 января 2015 г.** | **190 920** | **16 245** | **55 440** | **300 445** | **563 050** |
| Поступление | - | 158 | 328 | 18 605 | **19 091** |
| Приобретение дочерних компаний | - | 25 | 3 176 | 21 285 | **24 486** |
| Выбытие | - | (1 203) | (18 390) | (18 804) | **(38 397)** |
| Переоценка | (1 875) | - | - | - | **(1 875)** |
| Модернизация | - | - | - | 13 481 | **13 481** |
| **На 31 декабря 2015 г.** | **189 045** | **15 225** | **40 554** | **335 012** | **579 836** |
| Поступление | - | 1 241 | - | 13 574 | **14 815** |
| Выбытие | (189 045) | (9 420) | (16 587) | (236 100) | **(451 152)** |
| Выбытие дочерних компаний | - | (33) | (7 028) | (31 253) | **(38 314)** |
| Модернизация | - | - | - | 445 | **445** |
| **На 31 декабря 2016 г.** | **-** | **7 013** | **16 939** | **81 678** | **105 630** |
| **НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ** | | | | | |
| **На 1 января 2015 г.** | **-** | **(14 976)** | **(36 472)** | **(193 586)** | **(245 034)** |
| Начисленная амортизация | (4 686) | (210) | (7 552) | (35 659) | **(48 107)** |
| Выбытие | - | 1 201 | 18 079 | 17 951 | **37 231** |
| Переоценка | 4 686 | - | - | - | **4 686** |
| **На 31 декабря 2015 г.** | **-** | **(13 985)** | **(25 945)** | **(211 294)** | **(251 224)** |
| Начисленная амортизация | (4 454) | (476) | (7 696) | (35 318) | **(47 944)** |
| Выбытие | 4 454 | 9 263 | 13 006 | 175 285 | **202 008** |
| Выбытие дочерних компаний | - | - | 5 173 | 12 710 | **17 883** |
| **На 31 декабря 2016 г.** | **-** | **(5 198)** | **(15 462)** | **(58 617)** | **(79 277)** |
| **ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ** | | | | | |
| **На 1 января 2015 г.** | **190 920** | **1 269** | **18 968** | **106 859** | **318 016** |
| **На 31 декабря 2015 г.** | **189 045** | **1 240** | **14 609** | **123 718** | **328 612** |
| **На 31 декабря 2016 г.** | **-** | **1 815** | **1 477** | **23 061** | **26 353** |

## 11. Основные средства (продолжение)

В 2016 году Группа приняла решение продать здания материнскому предприятию АО «Холдинг СГ УРАЛСИБ».

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости зданий, находящихся в ее собственности. Справедливая стоимость определялась исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

| | **31 декабря 2015 г.** |
|---|---|
| Первоначальная стоимость | 175 689 |
| Накопленная амортизация и обесценение | (123 429) |
| **Остаточная стоимость** | **52 260** |

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа владела полностью самортизированными основными средствами первоначальной стоимостью 49 544 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 173 988 тыс. руб.), которые до сих пор используются.

## 12. Нематериальные активы

По состоянию на 31 декабря 2016 года нематериальные активы включали в себя программное обеспечение и неисключительные права и лицензии на использование программного обеспечения. Ниже представлено движение по нематериальным активам:

| | **Лицензии** | **Программное обеспечение** | **Клиентская база** | **ИТОГО** |
|---|---|---|---|---|
| **ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ** | | | | |
| **На 1 января 2015 г.** | **154 804** | **209 716** | **528 620** | **893 140** |
| Поступление | 27 855 | 24 186 | - | **52 041** |
| Выбытие | (492) | (38 545) | - | **(39 037)** |
| **На 31 декабря 2015 г.** | **182 167** | **195 357** | **528 620** | **906 144** |
| Поступление | 11 220 | 28 394 | - | **39 614** |
| Выбытие | | (76 358) | - | **(76 358)** |
| Выбытие дочерних компаний | (6 580) | (13 692) | (528 620) | **(548 892)** |
| **На 31 декабря 2016 г.** | **186 807** | **133 701** | **-** | **320 508** |
| **НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ** | | | | |
| **На 1 января 2015 г.** | **(36 906)** | **(72 371)** | **-** | **(109 277)** |
| Начисленная амортизация | (62 667) | (11 537) | (13 911) | **(88 115)** |
| Выбытие | - | 75 | - | **75** |
| **На 31 декабря 2015 г.** | **(99 573)** | **(83 833)** | **(13 911)** | **(197 317)** |
| Начисленная амортизация | (28 830) | (19 544) | (10 433) | **(58 807)** |
| Выбытие | - | 14 409 | - | **14 409** |
| Выбытие дочерних компаний | 4 691 | 7 313 | 24 344 | **36 348** |
| **На 31 декабря 2016 г.** | **(123 712)** | **(81 655)** | **-** | **(205 367)** |
| **ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ** | | | | |
| **На 1 января 2015 г.** | **117 898** | **137 345** | **528 620** | **783 863** |
| **На 31 декабря 2015 г.** | **82 594** | **111 524** | **514 709** | **708 827** |
| **На 31 декабря 2016 г.** | **63 095** | **52 046** | **-** | **115 141** |

## 12 Нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года клиентская база, полученная в результате приобретения АО «МСК УралСиб», составила 528 620 тыс. руб. Расчет справедливой стоимости клиентской базы был произведен с помощью метода остатка (Multi-period Excess-earnings Method, MEEM), поскольку ценность актива в наибольшей степени проявляется в получаемых Группой доходах от владения данным нематериальным активом. Срок полезного использования клиентской базы был принят равным периоду, использованному при оценке ее справедливой стоимости, - 38 лет. В связи с продажей дочерней компании АО «МСК УралСиб» тест на обесценение данной клиентской базы по состоянию на 31 декабря 2016 года не проводился.

## 13. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

| | **31 декабря 2016 г.** | **31 декабря 2015 г.** |
|---|---|---|
| Дебиторская задолженность по реализованным зданиям | 145 399 | - |
| Расчеты с внебюджетными фондами | 33 351 | 9 295 |
| Расчеты с поставщиками | 29 196 | 27 513 |
| Предоплата по юридическим и информационным услугам | 26 041 | 9 609 |
| Предоплата по аренде | 15 967 | 65 291 |
| Расчеты с сотрудниками | 15 554 | 12 859 |
| Годные остатки | 11 097 | 15 909 |
| Предоплата по операционным налогам | 7 473 | 10 921 |
| Предоплата по рекламе | 3 463 | 370 |
| Расчеты по операциям с ценными бумагами | 2 054 | 14 410 |
| Предоплата по услугам по содержанию офисных помещений | 1 544 | 4 814 |
| Расчеты по страхованию имущества и медицинскому страхованию | 648 | 3 265 |
| Предоплата по услугам связи | - | 3 017 |
| Дебиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию | - | 1 658 068 |
| Прочие дебиторы | 1 750 | 43 527 |
| | **293 537** | **1 878 868** |
| За вычетом резерва под обесценение (Примечание 25) | (158) | (4 139) |
| **ИТОГО прочие активы** | **293 379** | **1 874 729** |

Дебиторская задолженность по реализованным зданиям в размере 145 399 тыс. руб. была погашена в январе 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию представлена авансами, выданными медицинским учреждениям по операциям ОМС, в размере 1 658 068 тыс. руб.

## 14. Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования включают в себя следующие позиции:

| | | 31 декабря 2016 г. | | | 31 декабря 2015 г. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Примечание** | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** |
| Договоры страхования жизни | (а) | - | - | **-** | 634 288 | - | **634 288** |
| Договоры страхования иного, чем страхование жизни | (б) | 6 787 922 | (1 268 800) | **5 519 122** | 13 179 441 | (1 704 298) | **11 475 143** |
| **ИТОГО обязательства по договорам страхования** | | **6 787 922** | **(1 268 800)** | **5 519 122** | **13 813 729** | **(1 704 298)** | **12 109 431** |

(а) Обязательства по договорам страхования жизни представлены следующим образом:

| | **31 декабря 2015 г.** |
|---|---|
| Математический резерв | 547 300 |
| Резерв расходов | 31 408 |
| Выравнивающий резерв | 5 152 |
| Резерв неурегулированных убытков по договорам страхования жизни | 46 575 |
| Резерв бонусов | 149 |
| Резерв незаработанной прибыли | 3 704 |
| **ИТОГО обязательства по договорам страхования жизни** | **634 288** |

Движение обязательств по договорам страхования жизни:

| | 2016 г. | | | 2015 г. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** |
| **На 1 января** | **634 288** | **-** | **634 288** | **-** | **-** | **-** |
| Приобретение дочерних компаний | - | - | **-** | 658 510 | - | **658 510** |
| Изменение резерва за счет начисленных премий | 2 315 326 | (873) | **2 314 453** | - | - | **-** |
| Убытки, произошедшие в текущем году | 226 320 | (1 494) | **224 826** | - | - | **-** |
| Изменение суммы убытков, произошедших в предыдущие годы | 22 788 | (11) | **22 777** | (24 222) | - | **(24 222)** |
| Убытки, оплаченные в течение года | (500 579) | 860 | **(499 719)** | - | - | **-** |
| Выбытие дочерних компаний | (2 698 143) | 1 518 | **(2 696 625)** | - | - | **-** |
| **На 31 декабря** | **-** | **-** | **-** | **634 288** | **-** | **634 288** |

## 14. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

(б) Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни, представлены следующим образом:

| | | 31 декабря 2016 г. | | | 31 декабря 2015 г. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Примечание** | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** |
| Резерв убытков до дисконтирования | | 3 908 214 | (1 218 526) | 2 689 688 | 5 956 879 | (1 143 972) | 4 812 907 |
| Эффект от дисконтирования резерва убытков | | - | - | - | (303 279) | 64 576 | (238 703) |
| **Дисконтированный резерв убытков** | **(1)** | **3 908 214** | **(1 218 526)** | **2 689 688** | **5 653 600** | **(1 079 396)** | **4 574 204** |
| Суброгационный актив до дисконтирования | | (299 048) | 196 337 | (102 711) | (610 572) | 430 074 | (180 498) |
| Эффект от дисконтирования суброгационного актива | | - | - | - | 42 502 | (29 938) | 12 564 |
| **Дисконтированный суброгационный актив** | **(2)** | **(299 048)** | **196 337** | **(102 711)** | **(568 070)** | **400 136** | **(167 934)** |
| Актив ГОТС до дисконтирования | | (79 396) | - | (79 396) | (232 095) | 284 611 | 52 516 |
| Эффект от дисконтирования актива ГОТС | | - | - | - | 10 324 | (12 660) | (2 336) |
| **Дисконтированный актив ГОТС** | **(3)** | **(79 396)** | **-** | **(79 396)** | **(221 771)** | **271 951** | **50 180** |
| **Итого резервы убытков** | | **3 529 770** | **(1 022 189)** | **2 507 581** | **4 863 759** | **(407 309)** | **4 456 450** |
| Резерв судебных расходов до дисконтирования | | 1 124 394 | - | 1 124 394 | **1 126 249** | **(372 886)** | 753 363 |
| Эффект от дисконтирования резерва судебных расходов | | - | - | - | **(94 056)** | **22 953** | (71 103) |
| **Дисконтированный резерв судебных расходов** | **(4)** | **1 124 394** | **-** | **1 124 394** | **1 032 193** | **(349 933)** | **682 260** |
| **Резерв расходов на урегулирование убытков** | | **175 323** | - | **175 323** | **143 794** | **-** | **143 794** |
| **Итого резервы убытков и резервы расходов на урегулирование убытков** | | **4 829 487** | **(1 022 189)** | **3 807 298** | **6 039 746** | **(757 242)** | **5 282 504** |
| **Резерв незаработанной премии** | **(5)** | **1 904 672** | **(246 611)** | **1 658 061** | **6 686 710** | **(947 056)** | **5 739 654** |
| **Резерв неистекшего риска** | | **53 763** | - | **53 763** | **452 985** | **-** | **452 985** |
| **ИТОГО обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни** | | **6 787 922** | **(1 268 800)** | **5 519 122** | **13 179 441** | **(1 704 298)** | **11 475 143** |

## 14. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

1. Движение актуарных резервов убытков представлено следующим образом:

| | 2016 г. | | | 2015 г. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** |
| **На 1 января резерв убытка до дисконтирования** | **5 956 879** | **(1 143 972)** | **4 812 907** | **7 177 947** | **(958 381)** | **6 219 566** |
| На 1 января эффект от дисконтирования резерва убытков | (303 279) | 64 576 | **(238 703)** | (507 138) | 61 985 | **(445 153)** |
| **На 1 января дисконтированный резерв убытков** | **5 653 600** | **(1 079 396)** | **4 574 204** | **6 670 809** | **(896 396)** | **5 774 413** |
| Убытки, произошедшие в текущем году | 7 246 260 | (810 047) | **6 436 213** | 11 932 441 | (2 672 521) | **9 259 920** |
| Изменение суммы убытков, произошедших в предыдущие годы | (611 376) | (740 817) | **(1 352 193)** | (457 745) | (76 171) | **(533 916)** |
| Убытки, оплаченные в течение года | (8 357 254) | 1 411 734 | **(6 945 520)** | (12 508 357) | 2 565 692 | **(9 942 665)** |
| Приобретение дочерних компаний | - | - | - | 16 452 | - | **16 452** |
| Выбытие дочерних компаний | (23 016) | - | **(23 016)** | - | - | - |
| **На 31 декабря дисконтированный резерв убытков** | **3 908 214** | **(1 218 526)** | **2 689 688** | **5 653 600** | **(1 079 396)** | **4 574 204** |
| На 31 декабря эффект от дисконтирования резерва убытков | - | - | - | 303 279 | (64 576) | **238 703** |
| **На 31 декабря резерв убытка до дисконтирования** | **3 908 214** | **(1 218 526)** | **2 689 688** | **5 956 879** | **(1 143 972)** | **4 812 907** |

2. Движение суброгационного актива представлено следующим образом:

| | 2016 г. | | | 2015 г. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** |
| **На 1 января суброгационный актив до дисконтирования** | **(610 572)** | **430 074** | **(180 498)** | **(891 014)** | - | **(891 014)** |
| На 1 января эффект от дисконтирования суброгационного актива | 42 502 | (29 938) | **12 564** | 93 678 | - | **93 678** |
| **На 1 января дисконтированный суброгационный актив** | **(568 070)** | **400 136** | **(167 934)** | **(797 336)** | - | **(797 336)** |
| Суброгации по убыткам, произошедшим в текущем году | (172 770) | 108 028 | **(64 742)** | (527 422) | 276 891 | **(250 531)** |
| Изменение суммы суброгации по убыткам, произошедшим в предыдущие годы | (29 732) | (49 313) | **(79 045)** | 25 843 | 123 245 | **149 088** |
| Суброгации по убыткам, оплаченным в течение года | 471 524 | (262 514) | **209 010** | 730 845 | - | **730 845** |
| **На 31 декабря дисконтированный суброгационный актив** | **(299 048)** | **196 337** | **(102 711)** | **(568 070)** | **400 136** | **(167 934)** |
| На 31 декабря эффект от дисконтирования суброгационного актива | - | - | - | (42 502) | 29 938 | **(12 564)** |
| **На 31 декабря суброгационный актив до дисконтирования** | **(299 048)** | **196 337** | **(102 711)** | **(610 572)** | **430 074** | **(180 498)** |

## 14. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

3. Движение от реализации годных остатков представлено следующим образом:

| | 2016 г. | | | 2015 г. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** |
| **На 1 января актив ГОТС до дисконтирования** | **(232 095)** | **284 611** | **52 516** | - | - | - |
| На 1 января эффект от дисконтирования актива ГОТС | 10 324 | (12 660) | **(2 336)** | - | - | - |
| **На 1 января дисконтированный актив ГОТС** | **(221 771)** | **271 951** | **50 180** | - | - | - |
| Доходы от реализации ГОТС по убыткам, произошедшим в текущем году | (122 632) | - | **(122 632)** | (328 265) | 177 044 | **(151 221)** |
| Изменение суммы доходов от реализации ГОТС по убыткам, произошедшим в предыдущие годы | 73 296 | (271 951) | **(198 655)** | (362 716) | 94 907 | **(267 809)** |
| Доходы от реализации ГОТС по убыткам, оплаченным в течение года | 191 711 | - | **191 711** | 469 210 | - | **469 210** |
| **На 31 декабря дисконтированный актив ГОТС** | **(79 396)** | - | **(79 396)** | **(221 771)** | **271 951** | **50 180** |
| На 31 декабря эффект от дисконтирования актива ГОТС | | - | | (10 324) | 12 660 | **2 336** |
| **На 31 декабря актив ГОТС до дисконтирования** | **(79 396)** | - | **(79 396)** | **(232 095)** | **284 611** | **52 516** |

4. Движение резерва судебных расходов представлено следующим образом:

| | 2016 г. | | | 2015 г. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** |
| **На 1 января резерв судебных расходов до дисконтирования** | **1 126 249** | **(372 886)** | **753 363** | **707 295** | - | **707 295** |
| На 1 января эффект от дисконтирования резерва судебных расходов | (94 056) | 22 953 | **(71 103)** | (58 321) | - | **(58 321)** |
| **На 1 января дисконтированный резерв судебных расходов** | **1 032 193** | **(349 933)** | **682 260** | **648 974** | - | **648 974** |
| Судебные издержки по убыткам, произошедшим в текущем году | 578 331 | - | **578 331** | 1 231 945 | (246 488) | **985 457** |
| Изменение суммы судебных издержек по убыткам, произошедшим в предыдущие годы | 267 582 | 349 933 | **617 515** | 321 166 | (103 445) | **217 721** |
| Судебные издержки по убыткам, оплаченным в течение года | (753 712) | - | **(753 712)** | (1 169 892) | - | **(1 169 892)** |
| **На 31 декабря дисконтированный резерв судебных расходов** | **1 124 394** | - | **1 124 394** | **1 032 193** | **(349 933)** | **682 260** |
| На 31 декабря эффект от дисконтирования резерва судебных расходов | - | - | - | 94 056 | (22 953) | **71 103** |
| **На 31 декабря резерв судебных расходов до дисконтирования** | **1 124 394** | - | **1 124 394** | **1 126 249** | **(372 886)** | **753 363** |

## 14. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

5. Движение резерва незаработанной премии представлено следующим образом:

| | | 2016 г. | | | 2015 г. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Примечание** | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** | **Обязательства по договорам страхования** | **Доля перестраховщиков в обязательствах** | **Нетто-величина** |
| **На 1 января** | | **6 686 710** | **(947 056)** | **5 739 654** | **8 367 812** | **(1 842 561)** | **6 525 251** |
| Премия, начисленная в периоде | 18 | 6 482 094 | (894 897) | 5 587 197 | 13 193 840 | (2 066 372) | 11 127 468 |
| Премия, заработанная в периоде | 18 | (11 035 595) | 1 595 342 | (9 440 253) | (15 303 959) | 2 961 967 | (12 341 992) |
| Приобретение дочерних компаний | | - | - | - | 429 017 | (90) | 428 927 |
| Выбытие дочерних компаний | | (228 537) | - | (228 537) | - | - | - |
| **На 31 декабря** | | **1 904 672** | **(246 611)** | **1 658 061** | **6 686 710** | **(947 056)** | **5 739 654** |

## 15. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования включает в себя следующие позиции:

| | **31 декабря 2016 г.** | **31 декабря 2015 г.** |
|---|---|---|
| Кредиторская задолженность по операциям перестрахования | 1 310 274 | 1 111 862 |
| Задолженность перед страховыми агентами | 453 699 | 608 403 |
| Предоплаченные страховые премии | 373 272 | 849 175 |
| Расчеты по операциям по урегулированию убытков | 68 645 | 53 690 |
| Расчеты по суброгации | 46 772 | 41 344 |
| Расчеты со страховыми компаниями | 22 719 | 14 936 |
| Расчеты с медицинскими учреждениями | 301 | 463 |
| **ИТОГО кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования** | **2 275 682** | **2 679 873** |

## 16. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|---|---|
| Резерв неиспользованных отпусков | 66 589 | 123 709 |
| Расчеты с поставщиками | 65 802 | 23 555 |
| Задолженность по операционным налогам | 23 255 | 1 258 |
| Задолженность по юридическим и информационным услугам | 16 861 | 33 312 |
| Расчеты с профессиональными объединениями страховщиков | 12 959 | 80 134 |
| Задолженность по услугам связи | 8 342 | 4 863 |
| Задолженность по страхованию | 4 043 | 3 828 |
| Задолженность по аренде | 3 291 | 7 040 |
| Расчеты по операциям с ценными бумагами | 3 028 | 9 137 |
| Задолженность по программному обеспечению | 2 499 | 4 023 |
| Задолженность по заработной плате и бонусам | 1 913 | 3 984 |
| Задолженность по услугам по содержанию помещений | 1 578 | 1 949 |
| Задолженность перед внебюджетными фондами | 1 147 | 22 115 |
| Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию | - | 1 798 623 |
| Кредиторская задолженность перед медицинскими организациями | - | 3 757 |
| Прочие кредиторы | 23 015 | 56 675 |
| **ИТОГО прочие обязательства** | **234 322** | **2 177 962** |

По состоянию на 31 декабря 2015 года кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию в размере 1 798 623 тыс. руб. представлена кредиторской задолженностью перед ТФОМС по целевому финансированию в рамках программы ОМС. Данная кредиторская задолженность возникла по причине того, что средства, полученные от ТФОМС, еще не были направлены АО «МСК УралСиб» в медицинские учреждения.

Движение резерва неиспользованных отпусков представлено следующим образом:

| | Резерв неиспользованных отпусков | Отчисления во внебюджетные фонды | ИТОГО Резерв неиспользованных отпусков |
|---|---|---|---|
| **На 1 января 2015 года** | **137 053** | **41 116** | **178 169** |
| Начисление резерва (Примечание 24) | 108 381 | 32 514 | 140 895 |
| Использование резерва | (151 987) | (45 596) | (197 583) |
| Приобретение дочерних компаний | 1 714 | 514 | 2 228 |
| **На 31 декабря 2015 года** | **95 161** | **28 548** | **123 709** |
| Начисление резерва (Примечание 24) | 105 595 | 31 679 | 137 274 |
| Использование резерва | (129 830) | (43 856) | (173 686) |
| Выбытие дочерних компаний | (15 929) | (4 779) | (20 708) |
| **На 31 декабря 2016 года** | **54 997** | **11 592** | **66 589** |

Оценочные обязательства в сумме 803 187 тыс. руб. представляют собой резерв по состоявшимся, но не оплаченным убыткам по операциям исходящего прямого возмещения убытков.

## 17. Капитал

**Уставный капитал.** По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года уставный капитал Группы составляет 3 349 897 960 рублей (три миллиарда триста сорок девять миллионов восемьсот девяносто семь тысяч девятьсот шестьдесят рублей) и разделен на 334 989 796 (триста тридцать четыре миллиона девятьсот восемьдесят девять тысяч семьсот девяносто шесть) обыкновенных акций, номинальной стоимостью по 10 (десять) рублей каждая.

Уставный капитал Группы полностью оплачен.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года собственных акций, выкупленных у акционеров, у Группы не было.

**Добавочный капитал.** По состоянию на 31 декабря 2016 года размер добавочного капитала Группы составил 3 690 472 тыс. руб. Он представляет собой:

- реализацию в 2011 году акций Группы по стоимости, превышающей их номинальную стоимость: 4 989 796 обыкновенных акций Группы стоимостью 49 898 тыс. руб. были выкуплены материнской компанией АО «Холдинг СГ УРАЛСИБ» за 650 370 тыс. руб.;
- финансовую помощь акционера денежными средствами в 2014 году в размере 90 000 тыс. руб.;
- финансовую помощь акционера денежными средствами в 2016 году в размере 3 000 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 года добавочный капитал Группы составил 1 829 960 тыс. руб. Он представляет собой:

- реализацию в 2011 году акций Группы по стоимости, превышающей их номинальную стоимость: 4 989 796 обыкновенных акций Группы стоимостью 49 898 тыс. руб. были выкуплены материнской компанией АО «Холдинг СГ УРАЛСИБ» за 650 370 тыс. руб.;
- финансовую помощь акционера денежными средствами в 2014 году в размере 90 000 тыс. руб.;
- безвозмездную передачу в 2014 году 100% минус 1 акция пакета акций АО «Медицинская страховая компания «Уралсиб» в размере 667 514 тыс. руб.;
- безвозмездную передачу в 2015 году 1 акции АО «Медицинская страховая компания «Уралсиб» на сумму 7 тыс. руб. и 100% пакета АО «УРАЛСИБ Жизнь» на сумму 471 967 тыс. руб. Итого вклад акционера в 2015 году составил 471 974 тыс. руб.

## 17. Капитал (продолжение)

**Нераспределенная прибыль.** В 2016 и 2015 гг. собранием акционеров Группы по итогам деятельности за 2015 и 2014 гг. соответственно было решено не выплачивать дивиденды.

**Изменение прочих резервов.** Изменение прочих резервов выглядит следующим образом:

| | Резерв переоценки основных средств | Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | Резервный капитал | ИТОГО прочие резервы |
|---|---|---|---|---|
| **На 1 января 2015 года** | **175 121** | **(287 839)** | **93 491** | **(19 227)** |
| Переоценка зданий | 2 811 | - | - | 2 811 |
| Налоговый эффект от переоценки зданий | (562) | - | - | (562) |
| Нереализованный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | - | 82 873 | - | 82 873 |
| Реализованный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | - | 210 364 | - | 210 364 |
| Налоговый эффект от результата по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | - | (58 648) | - | (58 648) |
| Отчисления в резервный капитал | - | - | 24 349 | 24 349 |
| **На 31 декабря 2015 года** | **177 370** | **(53 250)** | **117 840** | **241 960** |
| Переоценка зданий | - | - | - | - |
| Налоговый эффект от переоценки зданий | - | - | - | - |
| Нереализованный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | - | 38 877 | - | 38 877 |
| Реализованный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | - | (11 547) | - | (11 547) |
| Налоговый эффект от результата по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | - | (5 466) | - | (5 466) |
| Отчисления в резервный капитал | - | - | 5 902 | 5 902 |
| Выбытие дочерних компаний | - | - | (7 766) | (7 766) |
| Выбытие переоценки по реализованным зданиям | (177 370) | - | - | (177 370) |
| **На 31 декабря 2016 года** | **-** | **(31 386)** | **115 976** | **84 590** |

### Характер и назначение прочих резервов

***Резерв переоценки основных средств.*** Резерв переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе капитала.

***Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.*** Данный резерв отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

## 17. Капитал (продолжение)

***Резервный капитал.*** Подлежащие распределению среди участников средства Группы ограничены суммой ее резервов, созданных по требованию российского законодательства. Не подлежащие распределению средства представлены резервным капиталом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия хозяйственных рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Резервный капитал создается в размере 15% от уставного капитала и формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения установленного размера. Ежегодные отчисления в резервный фонд производятся в размере 5% процентов от чистой прибыли согласно Положениям по бухгалтерскому учету Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2016 года резервный капитал сформирован не полностью и составляет менее 5% от величины уставного капитала.

## 18. Заработанная премия, нетто-перестрахование

Заработанная премия включает в себя следующие позиции:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| **Подписанная премия по страхованию жизни** | **3 220 318** | **266 808** |
| **Подписанная премия по страхованию иному, чем страхование жизни** | | |
| Прямое страхование | 6 378 208 | 13 075 698 |
| Входящее перестрахование | 103 886 | 118 142 |
| **Подписанная премия по страхованию иному, чем страхование жизни** | **6 482 094** | **13 193 840** |
| **ИТОГО подписанная премия** | **9 702 412** | **13 460 648** |
| Изменение резерва незаработанной премии | 4 553 501 | 2 110 119 |
| **ИТОГО заработанная премия** | **14 255 913** | **15 570 767** |
| Доля перестраховщиков в подписанной премии по страхованию жизни | (1 912) | (2) |
| Доля перестраховщиков в подписанной премии по страхованию, иному чем жизнь | (894 897) | (2 066 372) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | (700 445) | (895 595) |
| **ИТОГО доля перестраховщиков в заработанной премии** | **(1 597 254)** | **(2 961 969)** |
| **Заработанная премия, нетто-перестрахование** | **12 658 659** | **12 608 798** |

## 19. Процентный доход

Процентный доход включает в себя следующие позиции:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| Депозиты | 217 627 | 424 958 |
| Государственные и муниципальные облигации | 70 144 | 234 108 |
| Корпоративные облигации | 43 366 | 125 403 |
| Расчетные счета | 3 679 | 69 285 |
| Ссуды | 224 | 44 |
| **ИТОГО процентный доход** | **335 040** | **853 798** |

## 19. Процентный доход (продолжение)

В течение 2016 года ставки процентного дохода по депозитам в рублях варьировались от 7.40% до 19.50% (в 2015 году от 10.10% до 19.50%), по депозитам в долларах США - от 3.60% до 3.80% (в 2015 году от 3.60% до 4.02%), по депозитам в евро - от 2.80% до 3.00% (в 2015 году от 2.80% до 3.00%).

## 20. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие позиции:

| | **2016 г.** | **2015 г.** |
|---|---|---|
| Доходы за вычетом расходов по ценным бумагам | 69 384 | 93 458 |
| Вознаграждение доверительных управляющих | (16 302) | (14 618) |
| Дивиденды по акциям | - | 190 |
| **ИТОГО прибыль (убыток)** | **53 082** | **79 030** |

Доход в 2016 году в сумме 69 384 тыс. руб. (в 2015 году 93 458 тыс. руб.) включал в себя реализацию ценных бумаг в размере 30 948 тыс. руб. (в 2015 году в сумме 174 494 тыс. руб.) и переоценку ценных бумаг в размере 38 436 тыс. руб. (в 2015 году: отрицательная переоценка составила 81 036 тыс. руб.).

## 21. Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими финансовыми активами

За 2016 год доходы за вычетом расходов по операциям с прочими финансовыми активами представляли собой реализованный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, в сумме 113 278 тыс.руб. (за 2015 год - реализованный расход в сумме 721 707 тыс.руб.), в том числе доход от продажи дочерних компаний в сумме 91 047 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа владела корпоративными и государственными облигациями в сумме 743 640 тыс. руб. и 3 112 242 тыс. руб. соответственно, которые были реализованы в 2015 году за 741 641 тыс. руб. и 2 392 661 тыс. руб. соответственно.

## 22. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают в себя следующие позиции:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| Выручка от операций по обязательному медицинскому страхованию | 246 453 | 439 507 |
| Списание кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования | 1 519 | 122 910 |
| Прочее | 2 256 | 8 518 |
| **ИТОГО прочие операционные доходы** | **250 228** | **570 935** |

## 23. Страховые выплаты за вычетом суброгации

Страховые выплаты за вычетом суброгации включают в себя следующие позиции:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| **Страховые выплаты по страхованию жизни** | **(126 321)** | **(113 014)** |
| **Страховые выплаты по страхованию иному, чем страхование жизни** | | |
| Прямое страхование | (8 317 246) | (12 482 003) |
| Входящее перестрахование | (40 008) | (26 354) |
| Доход по суброгации | 821 609 | 776 065 |
| Приходование годных остатков | 191 711 | 469 210 |
| **Страховые выплаты за вычетом суброгации по страхованию иному, чем страхование жизни** | **(7 343 934)** | **(11 263 082)** |
| **ИТОГО страховые выплаты за вычетом суброгации** | **(7 470 255)** | **(11 376 096)** |
| Доля перестраховщиков в выплатах по страхованию иному, чем страхование жизни | 1 411 734 | 2 565 692 |
| Доля перестраховщиков в доходе по суброгации | (437 062) | - |
| **ИТОГО доля перестраховщиков в выплатах по договорам по страхованию иному, чем страхование жизни** | **974 672** | **2 565 692** |

## 24. Заработная плата, вознаграждения работников и прочие административные расходы

Заработная плата и вознаграждения работников включают в себя следующие позиции:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| Заработная плата и бонусы | (1 285 953) | (1 622 518) |
| Социальное обеспечение | (375 083) | (537 427) |
| Отпуска | (105 595) | (108 381) |
| **ИТОГО заработная плата и вознаграждения работников** | **(1 766 631)** | **(2 268 326)** |

## 24. Заработная плата, вознаграждения работников и прочие административные расходы (продолжение)

Прочие административные расходы включают в себя следующие позиции:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| Содержание и аренда основных средств | (328 100) | (557 247) |
| Юридические и консультационные услуги | (86 519) | (86 026) |
| Услуги связи | (80 096) | (80 114) |
| Информационные услуги | (78 322) | (90 904) |
| Реклама и маркетинг | (21 950) | (40 086) |
| Командировочные расходы | (20 754) | (24 081) |
| Ремонт и обслуживание основных средств | (13 611) | (26 240) |
| Изготовление полисов и бланков | (13 451) | (29 439) |
| Канцелярские принадлежности | (9 779) | (12 073) |
| Представительские расходы | (2 376) | (13 911) |
| Услуги сюрвейеров и другие экспертные услуги | (775) | (3 514) |
| Прочее | (35 630) | (87 256) |
| **ИТОГО прочие административные расходы** | **(691 363)** | **(1 050 891)** |
| **ИТОГО заработная плата, вознаграждения работников и прочие административные расходы** | **(2 457 994)** | **(3 319 217)** |

## 25. Резерв под обесценение

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования представлено следующим образом:

| | Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | Прочая страховая дебиторская задолженность | ИТОГО |
|---|---|---|---|
| **На 1 января 2015 года** | **1 010 860** | **311 272** | **1 322 132** |
| Отчисления в резерв | 662 802 | 783 315 | **1 446 117** |
| *- в том числе по договорам страхования, начисленным в 2015 году* | 175 341 | - | **175 341** |
| Списания | (616 476) | (38 296) | **(654 772)** |
| **На 31 декабря 2015 года (Примечание 7)** | **1 057 186** | **1 056 291** | **2 113 477** |
| Отчисления в резерв | 819 160 | 629 217 | **1 448 377** |
| *- в том числе по договорам страхования, начисленным в 2016 году* | 114 604 | - | **114 604** |
| Списания | (650 019) | (38 156) | **(688 175)** |
| Выбытие дочерних компаний | (282) | - | **(282)** |
| **На 31 декабря 2016 года (Примечание 7)** | **1 226 045** | **1 647 352** | **2 873 397** |

## 25. Резерв под обесценение (продолжение)

Движение резерва под обесценение прочих активов представлено следующим образом:

| | Финансовые активы имеющиеся в наличии для продажи | Ссуды | Прочие активы | ИТОГО |
|---|---|---|---|---|
| **На 1 января 2015 года** | **-** | **557** | **2 309** | **2 866** |
| Отчисления в резерв/ восстановление резерва | (160) | 2 517 | (2 178) | **179** |
| Приобретение дочерних компаний | - | - | 4 008 | **4 008** |
| Списания | 160 | (557) | - | **(397)** |
| **На 31 декабря 2015 года** | **-** | **2 517** | **4 139** | **6 656** |
| Отчисления в резерв/ восстановление резерва | - | (2 517) | 1 141 | **(1 376)** |
| Списания | - | - | (1 054) | **(1 054)** |
| Выбытие дочерних компаний | - | - | (4 068) | **(4 068)** |
| **На 31 декабря 2016 года** | - | - | **158** | **158** |

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

Группа оценивает свой кредитный риск по страховым взносам, подлежащим оплате, но не оплаченным. В 2016 году сумма 650 019 тыс. руб. (в 2015 году 616 476 тыс. руб.) была списана и исключена из состава дебиторской задолженности по операциям страхования, поскольку исходя из прошлого опыта Группы руководство полагает, что возмещение указанной суммы невозможно.

## 26. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| Доходы за вычетом расходов по прямому возмещению ущерба | (1 246 233) | (307 475) |
| Судебные издержки, госпошлины, штрафы | (753 712) | (1 169 892) |
| Отчисления в РСА и НССО по ОСАГО, ОСОПО и ОСГОП согласно требованиям законодательства | (76 801) | (215 227) |
| Андеррайтерские расходы | (69 523) | (444 112) |
| Услуги банков за РКО | (46 807) | (77 448) |
| Операционные налоги | (1 568) | (8 378) |
| Расходы по финансированию предупредительных мероприятий | - | (636) |
| Доходы за вычетом расходов по реализации годных остатков | 3 069 | (11 703) |
| Прочее | (13 065) | (7 724) |
| **ИТОГО прочие операционные расходы** | **(2 204 640)** | **(2 242 595)** |

## 27. Прочие неоперационные расходы

Прочие неоперационные расходы включают в себя следующие позиции:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---|---|
| Расходы за вычетом доходов от реализации ОС и НМА | (102 498) | - |
| Штрафы, пени, санкции | (16 326) | (9 189) |
| Членские взносы | (1 643) | (2 589) |
| Благотворительность | (1 303) | (16 504) |
| Участие в культурно-спортивных мероприятиях | - | (72) |
| Списание переплаты по налогу на прибыль | - | (4 275) |
| Прочие | (2 765) | (1 292) |
| **ИТОГО прочие неоперационные расходы** | **(124 535)** | **(33 921)** |

## 28. Резервы и условные обязательства

**Операционная среда.** Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Начиная с марта 2014 года США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против РФ продлено ЕС до 31 июля 2017 года. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2016 год снизился с 72,8827 рублей за доллар США до 60,6569 рублей за доллар США. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Группы. Руководство Группы считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

В сентябре 2016 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor’s подтвердило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BB+, улучшив прогноз с негативного до стабильного.

В октябре 2016 года агентство Fitch подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB-, улучшив прогноз с негативного до стабильного.

В феврале 2017 года рейтинговое агентство Moody’s подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне Ba1, улучшив прогноз по рейтингу с негативного до стабильного.

За 2016 год ключевая ставке ЦБ РФ снизилась ЦБ с 11% до 10%.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

## 28. Резервы и условные обязательства (продолжение)

***Инфляция***

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

| Год, окончившийся | Инфляция за период |
|---|---|
| 31 декабря 2016 года | 5,4% |
| 31 декабря 2015 года | 12,9% |
| 31 декабря 2014 года | 11,4% |
| 31 декабря 2013 года | 6,5% |
| 31 декабря 2012 года | 6,6% |

***Валютные операции***

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

| Дата | Доллар США | Евро |
|---|---|---|
| 31 декабря 2016 года | 60,6569 | 63,8111 |
| 31 декабря 2015 года | 72,8827 | 79,6972 |
| 31 декабря 2014 года | 56,2584 | 68,3427 |
| 31 декабря 2013 года | 32,7292 | 44,9699 |
| 31 декабря 2012 года | 30,3727 | 40,2286 |

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

**Юридические (судебные) риски.** В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства Группы, общий размер обязательств, возникающих по таким искам и претензиям, не учтенных в резерве судебных расходов, не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

**Налогообложение.** Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

## 28. Резервы и условные обязательства (продолжение)

С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. Налоговые органы могут требовать доначисления налогов в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если, по их мнению, цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых положений законодательства отсутствует, а также в силу возможности различной интерпретации ряда формулировок этих положений, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Группы в отношении применения правил трансфертного ценообразования не поддается надежной оценке.

**Финансовые риски.** По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа не имела активов, находящихся в залоге.

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа не имела обязательств капитального характера, способных оказать существенное отрицательное воздействие на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

**Обязательства по операционной аренде.** По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года суммы минимальной будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, составляли 21 045 тыс. руб.

## 29. Управление рисками

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

**Структура управления.** Основной задачей структуры управления финансовыми рисками является защита Группы от событий, которые могут воспрепятствовать успешному выполнению задач ее деятельности, в том числе помешать использовать существующие возможности.

В Группе создана служба управления рисками. Совет директоров утверждает политику Группы в области управления рисками и регулярно проводит заседания для утверждения коммерческих, нормативных и собственных организационных требований к отдельным принципам политики в области управления рисками. Эти принципы определяют порядок выявления и интерпретации риска Группой, структуру лимитов для обеспечения необходимого качества и диверсификации активов, соотнесения стратегии андеррайтинга и перестрахования с целями Группы, а также уточнения требований к отчетности.

**Структура управления капиталом.** Доведение информации о решениях по вопросам управления капитала осуществляется Группой на основе стратегического бизнес-плана. Бизнес-план представляет собой среднесрочную прогнозную оценку общего финансового положения при различных сценариях экономической и операционной деятельности с учетом привлечения новых клиентов. Бизнес-план предусматривает ряд ключевых показателей эффективности помимо нормативных требований в отношении кредитоспособности и величины капитала. Бизнес-планы структурных подразделений позволяют Группы оценить риски, связанные с ее деятельностью, и то, как они изменяются с течением времени, а также рассмотреть возможные меры по их снижению и устранению.

## 29. Управление рисками (продолжение)

**Нормативно-правовая структура.** Зарегистрированная в Российской Федерации страховая компания должна соблюдать соответствующее законодательство и подавать необходимые документы в соответствующие контролирующие органы по месту осуществления страховой деятельности. Группа своевременно и в полном объеме подает в ЦБ РФ все необходимые документы, как-то информацию о структуре акционеров, финансовую и статистическую отчетность, отчеты о соблюдении установленных нормативов.

**Структура управления активами и пассивами.** Группа подвергается влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Основным риском, которому подвержена Группа, является риск изменения процентных ставок, обусловленный характером ее инвестиций и обязательств. Управление этих позиций Группа осуществляет в рамках структуры управления активами и пассивами, разработанной для получения в долгосрочной перспективе таких доходов от инвестиций, которые бы превышали ее обязательства по договорам страхования и инвестиционным договорам. Основной методикой управления активами и пассивами Группы является сопоставление активов и пассивов, возникающих по договорам страхования и инвестиционным договорам с учетом типа вознаграждения, уплачиваемого владельцам договоров. Для каждой отдельной категории обязательств создается отдельный портфель активов.

Управление активами и пассивами взаимосвязано с управлением финансовыми рисками Группы, возникающими от других финансовых активов и пассивов Группы, не связанных непосредственно со страховыми и инвестиционными обязательствами. Данный риск можно проследить как по таблице, где раскрыт риск ликвидности, так и по таблице, где раскрыт валютный риск.

**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.

АО «Страховая группа «УралСиб» занимается страхованием иным, чем страхование жизни. Основными направлениями деятельности являются следующие: страхование автотранспорта (КАСКО), обязательное страхование автогражданской ответственности (ОСАГО), добровольное медицинское страхование (ДМС), страхование имущества. Как правило, срок покрытия рисков по договорам страхования иного, чем страхование жизни, составляет 12 месяцев.

## 29. Управление рисками (продолжение)

Амплитуда колебания рисков сглаживается за счет диверсификации риска убытков по крупному портфелю договоров страхования и географическим регионам, поскольку, чем более диверсифицирован портфель, тем менее он в целом подвержен влиянию изменений в каком-либо из компонентов.

Помимо этого, Компания тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга, строго соблюдает правила анализа убытков, а также проводит расследование подозрительных страховых случаев. Кроме того, Компания проводит политику активного управления убытками и их оперативного урегулирования в целях минимизации потенциального риска в связи с непредсказуемыми будущими событиями, которые могут негативно повлиять на Компанию.

Компания также ограничивает риски потерь, устанавливая максимальные суммы убытков по отдельным договорам.

Перестрахование осуществляется на условиях эксцедента сумм с различным лимитом собственного удержания 5 млн. руб. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при определении соответствующего страхового возмещения, и представлены в балансе как активы по договорам перестрахования.

В следующей таблице представлены данные о концентрации обязательств по убыткам по типам договоров.

| | 31 декабря 2016 г. | | 31 декабря 2015 г. | |
|---|---|---|---|---|
| | **Обязательства по убыткам, всего** | **Обязательства по убыткам, нетто** | **Обязательства по убыткам, всего** | **Обязательства по убыткам, нетто** |
| КАСКО | 1 614 130 | 727 881 | 2 007 871 | 1 544 539 |
| ОСАГО | 2 114 430 | 2 114 430 | 2 794 012 | 2 794 012 |
| Страхование жизни | - | - | 46 575 | 46 575 |
| Страхование имущества | 329 492 | 287 765 | 439 718 | 259 468 |
| Страхование ответственности | 269 685 | 263 236 | 291 846 | 285 546 |
| ДМС | 213 232 | 213 232 | 174 717 | 174 717 |
| Страхование от несчастных случаев | 111 860 | 92 932 | 159 647 | 140 704 |
| Страхование грузов | 115 406 | 69 831 | 97 645 | 50 805 |
| Страхование урожая | - | - | - | - |
| Авиационное и морское страхование | 2 645 | 1 392 | 5 869 | 3 518 |
| Страхование пассажиров и выезжающих за рубеж | 14 800 | 14 800 | 18 517 | 18 517 |
| Страхование финансовых рисков | 596 | 596 | 520 | 520 |
| Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика | 34 486 | 13 080 | 38 179 | 9 729 |
| Обязательное государственное страхование военнослужащих | - | - | - | - |
| Обязательное страхование опасных производственных объектов | 8 725 | 8 123 | 11 205 | 429 |
| **ИТОГО** | **4 829 487** | **3 807 298** | **6 086 321** | **5 329 079** |

## 29. Управление рисками (продолжение)

Группа также ограничивает риски максимально возможных потерь, устанавливая максимальные суммы убытков по отдельным договорам, а также используя программы перестрахования в целях ограничения рисков при наступлении страховых случаев, связанных со стихийными бедствиями (например, ураганами, землетрясениями и наводнениями). Целью данной стратегии андеррайтинга и перестрахования является ограничение рисков потерь от страховых случаев, связанных со стихийными бедствиями, путем установления максимально возможной суммы компенсации, которая рассчитывается, исходя из готовности Группы к принятию рисков, определяемой руководством. Перестрахование осуществляется на различных условиях (квотное перестрахование, эксцедент суммы, зксцедент убытка, эксцедент убыточности) с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования и территории. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при определении соответствующего страхового возмещения, и представлены в балансе как активы по договорам перестрахования.

***Ключевые допущения.*** Резервы убытков по договорам страхования формируются для покрытия конечной стоимости урегулирования обязательств по понесенным убыткам, оценка которых осуществляется исходя из известных фактов на отчетную дачу.

Уровень резервов убытков устанавливается на основе информации, имеющейся на отчетную дату, в т.ч. уведомлениях о потенциальных непогашенных убытках, опыте урегулирования аналогичных претензий и судебных решений, создающих прецедент. Группа использует всю возможную и доступную в настоящее время информацию для оценки резерва убытков, о которых заявлено страхователями, включая расходы по урегулированию убытков по каждому типу страхового договора. Актуарный резерв рассчитан с использованием метода цепной лестницы и метода мюнхенской цепной лестницы для всех видов бизнеса, на базе оплаченных либо заявленных убытков.

Резервы убытков анализируются раздельно по видам деятельности. Помимо этого, в отношении более крупных убытков осуществляется либо отдельная оценка ущерба оценщиками, либо отдельный прогноз – актуариями. Как правило, допущения при прогнозировании убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятного или ожидаемого исхода. Группа регулярно проводит анализ использования резервов.

Основой допущений, принимаемых при расчетах, является опыт Группы в отношении развития убытков прошлых и будущих периодов. К данным допущениям относятся допущения в отношении затрат по будущим убыткам, расходов по урегулированию убытков и затрат на возмещение ущерба. Для оценки степени влияния на расчеты развития фактических убытков после отчетной даты используется субъективное суждение.

Основное допущение, лежащее в основе этого метода, заключается в возможности использования предыдущего опыта Группы в отношении развития убытков, включающего некоторые суждения в отношении развития фактических убытков после отчетной даты, для прогнозирования развития убытков будущих периодов и, соответственно, итоговых затрат по будущим убыткам. По сути, данный метод позволяет экстраполировать развитие оплаченных и понесенных убытков на основании развития убытков, наблюдаемого в предыдущие годы, и ожидаемых коэффициентов убытков. Исторические данные о развитии убытков анализируются главным образом по кварталам наступления страхового случая в разрезе линий бизнеса. Крупные убытки, как правило, рассматриваются отдельно: под них создаются индивидуальные прогнозы в отношении их будущего развития. При оценке степени применимости или изменений прошлых трендов в будущем для получения оценочного размера итоговой стоимости убытков, возникновение которых наиболее вероятно из всего диапазона возможных событий, используется суждение, учитывающее качественные характеристики и все задействованные факторы неопределенности. При оценке обязательств также может быть использован предел неблагоприятного отклонения.

Обязательства по договорам страхования, заключенным в Российской Федерации, существенно зависят от колебаний курсов валют (см. анализ валютного риска ниже в данном Примечании).

## 29. Управление рисками (продолжение)

***Анализ чувствительности резерва убытков.*** Резерв убытков по договорам страхования зависит от ключевых допущений. Из-за задержек времени между моментом происхождения убытка, заявлением и окончательным урегулированием убытков, величина резерва убытков не может быть достоверно определена на отчетную дату. Тестирование чувствительности резервов убытков проводится только на относительно крупных резервных группах.

Основные допущения, использованные при расчете чувствительности резервов убытков:

1. отклонение аддитивного приращения от прогнозного значения на величину выборочного стандартного отклонения:
    a. варьирование применяется к значениям нижнего левого угла развиваемого треугольника выплат: ВЗР, Грузы, Имущество, Ипотека НС, Личное, Ответственность, ДСАГО;
    b. варьирование применяется к значениям нижнего левого угла развиваемого треугольника числа событий: КАСКО, ОСАГО.
2. отклонение коэффициента развития от прогнозного значения на величину выборочного стандартного отклонения:
    a. варьирование применяется к значениям нижнего левого угла развиваемого треугольника выплат: ДМС;
    b. варьирование применяется к значениям нижнего левого угла развиваемого треугольника числа событий: КАСКО, ОСАГО.

Принимая во внимание вышеизложенные допущения, Группа оценивает чувствительность актуарного резерва убытков и суброгационного актива к возможным изменениям коэффициентов развития следующим образом:

| **Актуарный резерв убытков** | | **31 декабря 2016 г.** | | **31 декабря 2015 г.** | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ключевые допущения** | **Изменения** | **Влияние на прибыль (убыток) до налого-обложения** | **Влияние на капитал** | **Влияние на прибыль (убыток) до налого-обложения** | **Влияние на капитал** |
| Коэффициент развития | «Плюс» стандартное отклонение | 188 266 | 150 613 | 340 190 | 272 152 |
| Коэффициент развития | «Минус» стандартное отклонение | (221 478) | (177 182) | (240 753) | (192 603) |

| **Суброгационный актив** | | **31 декабря 2016 г.** | | **31 декабря 2015 г.** | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ключевые допущения** | **Изменения** | **Влияние на прибыль (убыток) до налого-обложения** | **Влияние на капитал** | **Влияние на прибыль (убыток) до налого-обложения** | **Влияние на капитал** |
| Коэффициент развития | «Плюс» стандартное отклонение | (16 979) | (13 583) | (40 511) | (32 409) |
| Коэффициент развития | «Минус» стандартное отклонение | 16 979 | 13 583 | 40 511 | 32 409 |

Оценку чувствительности актуарного резерва убытков и суброгационного актива к возможным изменениям первого коэффициента развития на величину его стандартного отклонения Группа рассчитывает по каждой из линий бизнеса отдельно.

## 29. Управление рисками (продолжение)

Поскольку обязательства по договорам страхования существенно зависят от колебаний курсов валют, Группа произвела оценку их чувствительности к изменению курсов валюты (см. анализ валютного риска ниже в данном Примечании).

***Треугольник развития убытков.*** В представленной ниже таблице приводится анализ использования резерва убытков (в т.ч. резерв заявленных убытков и резерв произошедших, но не заявленных убытков – для 2010 г., актуарный резерв убытка – для 2011–2016 гг.):

| | На 31 декабря | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2010 г.** | **2011 г.** | **2012 г.** | **2013 г.** | **2014 г.** | **2015 г.** | **2016 г.** |
| **Дисконтированный резерв убытков** | **2 635 368** | **2 540 915** | **3 516 270** | **5 543 667** | **6 670 809** | **5 653 600** | **3 908 214** |
| Дочерние компании | - | - | - | - | (2 506) | (26 426) | - |
| Эффект от учета инкассо | - | - | - | - | 365 754 | 374 213 | 591 003 |
| Эффект от дисконтирования | - | - | - | - | 507 138 | 303 279 | - |
| **Резерв убытков до дисконтирования, учета инкассо и консолидации** | **2 635 368** | **2 540 915** | **3 516 270** | **5 543 667** | **7 541 195** | **6 304 666** | **4 499 217** |
| **Выплаты нарастающим итогом:** | | | | | | | |
| Спустя 1 год | 1 992 081 | 2 219 664 | 3 182 997 | 5 518 362 | 5 680 689 | 3 673 344 | - |
| Спустя 2 года | 2 273 693 | 2 731 637 | 3 706 280 | 6 170 684 | 6 244 874 | - | - |
| Спустя 3 года | 2 553 417 | 2 841 357 | 3 807 742 | 6 312 547 | - | - | - |
| Спустя 4 года | 2 639 573 | 2 872 556 | 3 832 392 | - | - | - | - |
| Спустя 5 лет | 2 649 697 | 2 876 837 | - | - | - | - | - |
| Спустя 6 лет | 2 652 212 | - | - | - | - | - | - |
| **Переоценка резерва убытков до дисконтирования:** | | | | | | | |
| Спустя 1 год | 273 655 | 500 738 | 485 526 | 994 495 | 1 068 010 | 1 710 068 | - |
| Спустя 2 года | 139 939 | 160 791 | 207 914 | 300 431 | 397 977 | - | - |
| Спустя 3 года | 28 796 | 59 477 | 115 443 | 100 904 | - | - | - |
| Спустя 4 года | 25 620 | 55 578 | 47 115 | - | - | - | - |
| Спустя 5 лет | 20 764 | 25 641 | - | - | - | - | - |
| Спустя 6 лет | 3 723 | - | - | - | - | - | - |
| **Итого перерезервирование (недорезервирование) резерва убытков до дисконтирования** | **(20 567)** | **(361 562)** | **(363 237)** | **(869 785)** | **898 344** | **921 254** | - |
| ***в % от переоцененной величины резерва убытков*** | **-1%** | **-14%** | **-10%** | **-16%** | **12%** | **15%** | - |

**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.

Из расчета кредитного риска исключены следующие активы: авансы, предоплаты, долевые финансовые инструменты (акции и паи) и другие активы, для которых не характерен кредитный риск.

## 29. Управление рисками (продолжение)

Группа осуществляет управление уровнем принимаемого кредитного риска при помощи комплексной политики в области кредитного риска, где:

- излагается оценка и определение факторов, представляющих собой кредитный риск для Группы;
- устанавливаются лимиты потенциального риска по одному заемщику или группам заемщиков;
- права взаимозачета в случаях, когда контрагенты одновременно являются дебитором и кредитором;
- правила получения обеспечения и гарантий;
- порядок направления отчетов о потенциальных кредитных рисках и нарушениях в контролирующие органы;
- порядок контроля за соблюдением политики в области кредитного риска и анализа этой политики на предмет актуальности и изменения условий.

При управлении кредитным риском Группа использует следующую политику и процедуры:

***Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования.*** Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования, связанный с неоплатой премий или взносов в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре страхования, сохраняется. По истечении этого срока необходимо либо произвести оплату в соответствии с условиями договора, либо аннулировать договор, либо создать резерв под обесценение дебиторской задолженности.

***Активы по договорам перестрахования.*** Группа подвержена кредитному риску по договорам с отдельными перестраховщиками, что обусловлено природой рынка перестрахования, а также ограниченностью круга перестраховщиков, имеющих приемлемый кредитный рейтинг. В Группе существует политика по управлению рисками, связанными с контрагентами-перестраховщиками, и регулярно оценивается влияние неисполнения перестраховщиками своих обязательств.

***Финансовые активы.*** Кредитные риски, связанные с финансовыми активами Группы, включающими в себя денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных организациях, финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы, удерживаемые до погашения, ссуды, возникают в связи с невыполнением обязательств со стороны контрагентов, при этом сумма максимального риска равна балансовой стоимости указанных активов.

В случае с такими инструментами, как банковские облигации и векселя, депозитные сертификаты, Группа ограничивает потенциальный кредитный риск, устанавливая лимиты на группы банков или отдельные банки в группе. В течение 2016 и 2015 гг. превышения указанных лимитов не было.

***Прочие активы.*** Кредитные риски, связанные с прочими активами, включающими в себя прочую дебиторскую задолженность, возникают в связи с невыполнением обязательств со стороны контрагентов, при этом сумма максимального риска равна балансовой стоимости указанных активов.

***Договоры финансовой гарантии.*** На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа не имела задолженности, обеспеченной финансовыми гарантиями.

## 29. Управление рисками (продолжение)

***Кредитный риск в разрезе по кредитным рейтингам.*** Для определения кредитного риска по своим финансовым активам Группа классифицирует их в соответствии с принятым в Группе рейтингом кредитоспособности контрагентов. Принятая в Группе система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов.

Принятая в Группе система присвоения рейтингов представлена ниже:

| | | |
|---|---|---|
| Непросроченные и необесцененные | Высокий рейтинг | Зарубежные крупные страховые и перестраховочные компании |
| | Стандартный рейтинг | Компании, не попавшие в категорию «Высокий рейтинг» |
| | Ниже стандартного рейтинга | Физические лица |
| Просроченные, но необесцененные | Просроченные, но не зарезервированные активы | |
| Просроченные и обесцененные | Просроченные и зарезервированные активы | |

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов:

| На 31 декабря 2016 года | Непросроченные и необесцененные | | | Просроченные, но необесцененные | Просроченные и обесцененные | ИТОГО |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Высокий рейтинг | Стандартный рейтинг | Ниже стандартного рейтинга | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 1 116 040 | - | - | - | **1 116 040** |
| Средства в кредитных организациях | - | 501 978 | - | - | - | **501 978** |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | 395 234 | 1 486 835 | 529 884 | 2 873 397 | **5 285 350** |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 5 941 | - | - | - | **5 941** |
| Ссуды | - | 13 305 | - | - | - | **13 305** |
| Активы по договорам перестрахования | 1 022 189 | - | - | - | - | **1 022 189** |
| Прочие финансовые активы | - | 227 794 | - | - | 158 | **227 952** |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | **1 022 189** | **2 260 292** | **1 486 835** | **529 884** | **2 873 555** | **8 172 755** |

## 29. Управление рисками (продолжение)

| На 31 декабря 2015 года | Непросроченные и необесцененные | | | Просроченные, но необесцененные | Просроченные и обесцененные | ИТОГО |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Высокий рейтинг | Стандартный рейтинг | Ниже стандартного рейтинга | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 821 527 | - | - | - | **821 527** |
| Средства в кредитных организациях | - | 2 905 171 | - | - | - | **2 905 171** |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | 478 041 | 1 147 298 | 764 865 | 2 113 477 | **4 503 681** |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 2 518 543 | - | - | - | **2 518 543** |
| Ссуды | - | 12 790 | - | - | 2 517 | **15 307** |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | 90 673 | - | - | - | **90 673** |
| Активы по договорам перестрахования | 757 242 | - | - | - | - | **757 242** |
| Прочие финансовые активы | - | 106 730 | - | - | 4 139 | **110 869** |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | **757 242** | **6 933 475** | **1 147 298** | **764 865** | **2 120 133** | **11 723 013** |

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года просроченные, но необесцененные активы включают дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования, которая просрочена менее чем на 90 дней. По активам, классифицированным как просроченные и обесцененные, задолженность по договорным платежам составляет более 90 дней.

**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 проведения расчетов по своим обязательствам. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыплаты контрагентом по договорному обязательству, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Основным риском ликвидности, которому подвергается Группа, является ежедневное обращение к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования, а также в связи с наступлением срока погашения долговых ценных бумаг.

Управление ликвидностью Группа осуществляет в рамках политики в отношении риска ликвидности, которая определяет, что является риском ликвидности для Группы; устанавливает минимальный размер средств для удовлетворения потребности в них в экстренных случаях; устанавливает планы финансирования на случай непредвиденных обстоятельств; определяет источники финансирования и события, которые влекут за собой введение в действие данного плана; определяет порядок сообщения надзорным органам о рисках ликвидности и нарушениях; порядок контроля за соблюдением политики в отношении риска ликвидности и ее пересмотра на предмет соответствия изменяющейся конъюнктуре.

Ниже в таблице представлен анализ дисконтированных финансовых активов и обязательств, а также резервов убытков и резервов расходов на урегулирование убытков с учетом ожидаемого срока возмещения активов, а также представлена информация о дисконтированных финансовых обязательствах Группы в разрезе сроков, оставшихся до их погашения. Из расчета ликвидного риска исключены авансы, предоплаты, дебиторская и кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию, отложенные аквизиционные расходы и доходы, резерв незаработанной премии, доля перестраховщика в резерве незаработанной премии, резерв неистекшего риска, предоплаченные страховые премии и другие немонетарные активы и обязательства.

## 29. Управление рисками (продолжение)

| На 31 декабря 2016 года | До востребования | В течение одного года | Более одного года | ИТОГО |
|---|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 28 663 | 1 087 377 | - | **1 116 040** |
| Средства в кредитных организациях | - | 501 978 | - | **501 978** |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | 2 411 953 | - | **2 411 953** |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 5 941 | - | **5 941** |
| Ссуды | - | 13 305 | - | **13 305** |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | | 210 253 | **210 253** |
| Активы по договорам перестрахования | - | 876 115 | 146 074 | **1 022 189** |
| Прочие финансовые активы | - | 238 891 | | **238 891** |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | **28 663** | **5 135 560** | **356 327** | **5 520 550** |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | - | 3 934 595 | 894 892 | **4 829 487** |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | 1 902 410 | - | **1 902 410** |
| Прочие финансовые обязательства | - | 234 322 | - | **234 322** |
| Оценочные обязательства | - | 603 432 | 199 755 | **803 187** |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | - | **6 674 759** | **1 094 647** | **7 769 406** |
| **НЕТТО-ПОЗИЦИЯ** | **28 663** | **(1 539 199)** | **(738 320)** | **(2 248 856)** |

## 29. Управление рисками (продолжение)

| На 31 декабря 2015 года | До востребования | В течение одного года | Более одного года | ИТОГО |
|---|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 344 516 | 477 011 | - | **821 527** |
| Средства в кредитных организациях | - | 2 905 171 | - | **2 905 171** |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | 2 390 204 | - | **2 390 204** |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 2 518 543 | - | **2 518 543** |
| Ссуды | - | 12 790 | - | **12 790** |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | 90 673 | 171 376 | **262 049** |
| Активы по договорам перестрахования | - | 594 739 | 162 503 | **757 242** |
| Прочие финансовые активы | - | 122 639 | | **122 639** |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | **344 516** | **9 111 770** | **333 879** | **9 790 165** |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 70 353 | 4 972 868 | 1 043 100 | **6 086 321** |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | 1 830 698 | - | **1 830 698** |
| Прочие финансовые обязательства | - | 379 339 | - | **379 339** |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | **70 353** | **7 182 905** | **1 043 100** | **8 296 358** |
| **НЕТТО-ПОЗИЦИЯ** | **274 163** | **1 928 865** | **(709 221)** | **1 493 807** |

## 29. Управление рисками (продолжение)

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

| На 31 декабря 2016 года | Текущие | Долгосрочные | ИТОГО |
|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 116 040 | - | **1 116 040** |
| Средства в кредитных организациях | 501 978 | - | **501 978** |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 2 495 340 | - | **2 495 340** |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 5 941 | - | **5 941** |
| Ссуды | 13 305 | - | **13 305** |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | 210 253 | **210 253** |
| Активы по договорам перестрахования | 1 122 726 | 146 074 | **1 268 800** |
| Предоплата по налогу на прибыль | 6 403 | - | **6 403** |
| Отложенные налоговые активы | - | 1 028 027 | **1 028 027** |
| Отложенные аквизиционные расходы | 344 257 | - | **344 257** |
| Основные средства | - | 26 353 | **26 353** |
| Нематериальные активы | - | 115 141 | **115 141** |
| Прочие активы | 293 379 | | **293 379** |
| **ИТОГО АКТИВЫ** | **5 899 369** | **1 525 848** | **7 425 217** |
| | | | |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 5 893 030 | 894 892 | **6 787 922** |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 2 275 682 | - | **2 275 682** |
| Отложенные аквизиционные доходы | 36 480 | - | **36 480** |
| Прочие обязательства | 234 322 | - | **234 322** |
| Оценочные обязательства | 603 432 | 199 755 | **803 187** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | **9 042 946** | **1 094 647** | **10 137 593** |
| **НЕТТО-ПОЗИЦИЯ** | **(3 143 577)** | **431 201** | **(2 712 376)** |

## 29. Управление рисками (продолжение)

| На 31 декабря 2015 года | Текущие | Долгосрочные | ИТОГО |
|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 821 527 | - | **821 527** |
| Средства в кредитных организациях | 2 905 171 | - | **2 905 171** |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 2 484 169 | - | **2 484 169** |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 518 543 | - | **2 518 543** |
| Ссуды | 12 790 | - | **12 790** |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 90 673 | 171 376 | **262 049** |
| Активы по договорам перестрахования | 1 541 795 | 162 503 | **1 704 298** |
| Предоплата по налогу на прибыль | 35 844 | | **35 844** |
| Отложенные налоговые активы | - | 819 009 | **819 009** |
| Отложенные аквизиционные расходы | 1 456 251 | - | **1 456 251** |
| Основные средства | - | 328 612 | **328 612** |
| Нематериальные активы | - | 708 827 | **708 827** |
| Прочие активы | 1 874 729 | | **1 874 729** |
| **ИТОГО АКТИВЫ** | **13 741 492** | **2 190 327** | **15 931 819** |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 12 770 629 | 1 043 100 | **13 813 729** |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 2 679 873 | - | **2 679 873** |
| Отложенные аквизиционные доходы | 225 461 | - | **225 461** |
| Прочие обязательства | 2 177 962 | - | **2 177 962** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | **17 853 925** | **1 043 100** | **18 897 025** |
| **НЕТТО-ПОЗИЦИЯ** | **(4 112 433)** | **1 147 227** | **(2 965 206)** |

Поскольку Группа занята преимущественно страховой деятельностью, она, как правило, не прогнозирует требования к финансированию с абсолютной достоверностью, поскольку в отношении договоров страхования применяется теория вероятностей, с помощью которой определяется подходящий размер резерва и период времени, в течение которого такие обязательства потребуют урегулирования. Таким образом, суммы и сроки погашения обязательств по договорам страхования основаны на наилучших оценках руководства Группы, сделанных с использованием статистических методов и прошлого опыта.

***Концентрация по географическому признаку.*** С географической точки зрения деятельность Группы не диверсифицирована и сконцентрирована в Российской Федерации, за исключением следующих активов, которые относятся к крупным зарубежным перестраховщикам – General Reinsurance AG (Германия), Munich Re (Германия), Hannover Re (Германия), Swiss Re (Швейцария) и др.:

- активов по договорам перестрахования в размере 1 238 173 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 1 652 650 тыс. руб.);
- обязательств по договорам перестрахования в размере 4 724 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 212 345 тыс. руб.);
- кредиторская задолженность по операциям перестрахования в размере 728 412 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 1 090 013 тыс. руб.).

## 29. Управление рисками (продолжение)

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

Группа структурирует рыночный риск, который она берет на себя, по уровням, с применением политики управления рыночным риском, которая определяет факторы, представляющие рыночный риск для Группы; базу, используемую для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств; структуру распределения активов и лимитов в портфеле; показатели диверсификации по типу инструмента и географической зоне; устанавливает пределы чистого риска по каждому контрагенту или группе контрагентов, географическим и отраслевым сегментам. Группа также контролирует операции хеджирования; информирует надзорные органы о рыночных рисках и нарушениях; следит за соблюдением политики в отношении рыночного риска и пересматривает ее на предмет соответствия изменяющейся конъюнктуре; периодически оценивает потенциальные убытки, которые могут возникнуть в результате неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры, а также устанавливает и соблюдает соответствующие лимиты и нормы в отношении ограничения убытков.

***Валютный риск.*** Группа подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов и обязательств, поскольку несмотря на то, что основные операции Группы осуществляются в российских рублях, существенная часть операций приходится на операции страхования и перестрахования, выраженные в долларах США или евро. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Группы риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Группы разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

| На 31 декабря 2016 года | Рубли | Доллары США | Евро | Прочие | ИТОГО |
|---|---|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 116 040 | - | - | - | **1 116 040** |
| Средства в кредитных организациях | 501 978 | - | - | - | **501 978** |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 2 381 895 | 78 066 | 35 326 | 53 | **2 495 340** |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 5 941 | - | - | - | **5 941** |
| Ссуды | 13 305 | - | - | - | **13 305** |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 210 253 | - | - | - | **210 253** |
| Активы по договорам перестрахования | 1 249 396 | 8 934 | 10 438 | 32 | **1 268 800** |
| Предоплата по налогам | 6 403 | - | - | - | **6 403** |
| Отложенные налоговые активы | 1 028 027 | - | - | - | **1 028 027** |
| Отложенные аквизиционные расходы | 340 024 | 2 252 | 1 975 | 6 | **344 257** |
| Основные средства | 26 353 | - | - | - | **26 353** |
| Нематериальные активы | 115 141 | - | - | - | **115 141** |
| Прочие активы | 293 379 | - | - | - | **293 379** |
| **ИТОГО АКТИВЫ** | **7 288 135** | **89 252** | **47 739** | **91** | **7 425 217** |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 6 684 114 | 47 794 | 55 843 | 171 | **6 787 922** |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 2 267 239 | 4 662 | 3 779 | 2 | **2 275 682** |
| Отложенные аквизиционные доходы | 36 480 | - | - | - | **36 480** |
| Прочие обязательства | 234 322 | - | - | - | **234 322** |
| Оценочные обязательства | 803 187 | - | - | - | **803 187** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | **10 025 342** | **52 456** | **59 622** | **173** | **10 137 593** |
| **ОТКРЫТАЯ ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ** | **(2 737 207)** | **36 796** | **(11 883)** | **(82)** | **(2 712 376)** |

## 29. Управление рисками (продолжение)

| На 31 декабря 2015 года | Рубли | Доллары США | Евро | Прочие | ИТОГО |
|---|---|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 623 886 | 173 145 | 24 496 | - | **821 527** |
| Средства в кредитных организациях | 1 538 962 | 933 760 | 432 449 | - | **2 905 171** |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 2 349 875 | 91 969 | 42 154 | 171 | **2 484 169** |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 514 462 | 4 081 | - | - | **2 518 543** |
| Ссуды | 12 790 | - | - | - | **12 790** |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 262 049 | - | - | - | **262 049** |
| Активы по договорам перестрахования | 1 693 417 | 5 526 | 5 313 | 42 | **1 704 298** |
| Предоплата по налогам | 35 844 | - | - | - | **35 844** |
| Отложенные налоговые активы | 819 009 | - | - | - | **819 009** |
| Отложенные аквизиционные расходы | 1 450 751 | 2 851 | 2 612 | 37 | **1 456 251** |
| Основные средства | 328 612 | - | - | - | **328 612** |
| Нематериальные активы | 708 827 | - | - | - | **708 827** |
| Прочие активы | 1 874 729 | - | - | - | **1 874 729** |
| **ИТОГО АКТИВЫ** | **14 213 213** | **1 211 332** | **507 024** | **250** | **15 931 819** |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | 13 533 639 | 231 262 | 48 513 | 315 | **13 813 729** |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 2 679 873 | - | - | - | **2 679 873** |
| Отложенные аквизиционные доходы | 225 461 | - | - | - | **225 461** |
| Прочие обязательства | 2 177 962 | - | - | - | **2 177 962** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | **18 616 935** | **231 262** | **48 513** | **315** | **18 897 025** |
| **ОТКРЫТАЯ ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ** | **(4 403 722)** | **980 070** | **458 511** | **(65)** | **(2 965 206)** |

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро.

| | 31 декабря 2016 года | | | 31 декабря 2015 года | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Валюта** | **Изменение** | **Влияние на прибыль (убыток) до налогообложения** | **Влияние на капитал** | **Изменение** | **Влияние на прибыль (убыток) до налогообложения** | **Влияние на капитал** |
| USD | 30.00% | 11 039 | 8 831 | 30.00% | 294 021 | 235 217 |
| EUR | 30.00% | (3 565) | (2 852) | 30.00% | 137 553 | 110 043 |
| USD | (30.00%) | (11 039) | (8 831) | (30.00%) | (294 021) | (235 217) |
| EUR | (30.00%) | 3 565 | 2 852 | (30.00%) | (137 553) | (110 043) |

## 29. Управление рисками (продолжение)

***Процентный риск.*** Процентный риск – это риск того, что стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Группа подвержена процентному риску 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.

По финансовым инструментам с плавающими процентными ставками Группа подвергаются риску изменения самих процентных ставок, по финансовым инструментам с фиксированными процентными ставками – риску изменения справедливой стоимости в результате изменения процентных ставок.

В соответствии с принятой политикой управления рисками, Группа управляет процентным риском путем отказа от финансовых инструментов с плавающими процентными ставками. Кроме того, в соответствии с данной политикой, осуществляется управление сроками погашения процентных финансовых активов и процентных финансовых обязательств. Процентные ставки по инструментам с фиксированными процентными ставками устанавливаются при заключении договора финансового инструмента и остаются неизменными до наступления срока погашения такого инструмента.

У Группы нет существенной концентрации процентного риска.

Ниже представлен анализ обоснованно возможных изменений ключевых переменных параметров (при этом все другие переменные приняты величинами постоянными) с учетом влияния на прибыль до налогообложения (обусловленного изменениями справедливой стоимости финансовых активов и обязательств с плавающими процентными ставками, включая влияние хеджирования справедливой стоимости) и на капитал (с учетом корректировок прибыли до налогообложения и переоценки имеющихся в наличии для продажи финансовых активов с фиксированными процентными ставками, включая влияние хеджирования потоков денежных средств). При определении итогового влияния переменных параметров на процентный риск существенное влияние будет оказывать их взаимосвязь, а для демонстрации влияния, обусловленного изменением переменных параметров, каждый переменный параметр должен меняться в отдельности. Следует отметить, что данные переменные параметры изменяются нелинейно.

Процентный риск возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о прочем совокупном доходе Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о прочем совокупном доходе – это влияние предполагаемого изменения процентных ставок на справедливую стоимость финансовых инструментов, рассчитанную на основании переоценки торговых финансовых активов с фиксированной ставкой на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года с учетом влияния предполагаемых изменений кривых доходности, исходя из допущения о наличии параллельных сдвигов кривых доходности.

| | 31 декабря 2016 года | | | 31 декабря 2015 года | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Переменные параметры** | **Изменение** | **Влияние на прибыль (убыток) до налого-обложения** | **Влияние на капитал** | **Изменение** | **Влияние на прибыль (убыток) до налого-обложения** | **Влияние на капитал** |
| Параллельный сдвиг кривой процентного дохода по финансовым инструментам в рублях | +200 базисных пунктов | (223) | (178) | +200 базисных пунктов | (20 088) | (16 224) |
| Параллельный сдвиг кривой процентного дохода по финансовым инструментам в рублях | -200 базисных пунктов | 223 | 178 | -200 базисных пунктов | 20 088 | 16 224 |

## 29. Управление рисками (продолжение)

В предыдущий период для получения информации о чувствительности и существенных переменных параметрах использовался этот же метод.

***Ценовой риск.*** Риск изменения цен на акции представляет собой риск изменения справедливой стоимости будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам в результате колебания рыночных цен (за исключением изменений, связанных с процентным или валютным рисками), при этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все аналогичные финансовые инструменты, торгуемые на рынке.

Риск изменения цен на акции, которому подвергается Группа, связан с торговым и инвестиционным портфелями, стоимость которых подвержена колебаниям в результате изменения рыночных цен.

В соответствии с политикой Группы по управлению ценовым риском управление такими рисками осуществляется путем установления целей и ограничений в отношении инвестиций и контроля за ними, создания планов диверсификации, лимитов в отношении инвестиции по каждой стране, сектору и рынку, а также тщательного планирования использования производных финансовых инструментов.

Ниже представлен анализ обоснованно возможных изменений ключевых переменных параметров (при этом все другие переменные приняты величинами постоянными) с учетом влияния на прибыль до налогообложения (обусловленного изменениями справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках) и на капитал (с учетом корректировок прибыли до налогообложения и изменении справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи). При определении итогового влияния переменных факторов на ценовой риск существенное влияние окажет их взаимосвязь, а для демонстрации влияния, обусловленного изменением переменных факторов, каждый переменный фактор должен меняться в отдельности. Следует отметить, что данные переменные параметры изменяются нелинейно.

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения (в результате изменения в справедливой стоимости долевых инструментов, учитываемых как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года) и на капитал (в результате изменения в справедливой стоимости долевых инструментов, учитываемых как имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2016 и 2015 гг.) вследствие возможных изменений в индексах и ценах на акции. Прочие параметры приняты как величины постоянные.

## 29. Управление рисками (продолжение)

| | 31 декабря 2016 года | | | 31 декабря 2015 года | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Рыночные индексы** | **Изменение** | **Влияние на прибыль (убыток) до налого-обложения** | **Влияние на капитал** | **Изменение** | **Влияние на прибыль (убыток) до налого-обложения** | **Влияние на капитал** |
| ММВБ | 25.00% | - | 44 076 | 25.00% | - | 35 928 |
| ММВБ | (25.00%) | - | (44 076) | (25.00%) | - | (35 928) |

**Операционный риск.** Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками.

## 30. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Текущая нестабильность на финансовых рынках приводит к тому, что рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Группа использует следующую иерархию данных для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: данные напрямую и полностью наблюдаемые (котировки для аналогичных активов или обязательств на открытом рынке);
- Уровень 2: данные косвенно обоснованы наблюдаемыми источниками;
- Уровень 3: ненаблюдаемые данные.

## 30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Следующая таблица иллюстрирует финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости, в зависимости от иерархии данных по справедливой стоимости:

| 31 декабря 2016 г. | Котировки на активных рынках (Уровень 1) | Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2) | Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3) | ИТОГО |
|---|---|---|---|---|
| **Финансовые активы** | | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 210 253 | - | - | **210 253** |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 5 941 | - | - | **5 941** |
| Средства в кредитных организациях | - | - | 501 978 | **501 978** |
| Ссуды | - | - | 13 305 | **13 305** |

| 31 декабря 2015 г. | Котировки на активных рынках (Уровень 1) | Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2) | Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3) | ИТОГО |
|---|---|---|---|---|
| **Финансовые активы** | | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 262 049 | - | - | **262 049** |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 518 543 | - | - | **2 518 543** |
| Средства в кредитных организациях | - | - | 2 905 171 | **2 905 171** |
| Ссуды | - | - | 12 790 | **12 790** |
| **Нефинансовые активы** | | | | |
| Основные средства | - | - | 189 045 | **189 045** |

В 2016 году переводов финансовых активов между уровнями не производилось.

Ниже представлено движение по статье «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в части финансовых активов, классифицированных в уровень 3 иерархии справедливых стоимостей:

| | |
|---|---|
| **На 1 января 2015 года** | **106 027** |
| Переоценка акций за отчетный период | (106 027) |
| **На 31 декабря 2015 года** | - |
| Переоценка акций за отчетный период | - |
| **На 31 декабря 2016 года** | - |

На 31 декабря 2015 года Группа реклассифицировала акции банка ПАО «УРАЛСИБ», являющегося связанной стороной, из уровня 3 в уровень 1, в связи с увеличением объема сделок с данными ценными бумагами в 2015 году, что позволило сделать вывод об активности рынка. Портфель акций АО «УРАЛСИБ» (1 606 467 153 акции) приобретен Группой 28 июня 2011 года.

## 30. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Ценные бумаги, подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, отражены в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определялась в основном на основе рыночных котировок по последней цене сделки. Справедливая стоимость инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, равна их балансовой стоимости.

**Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости.** В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к денежным средствам и их эквивалентам без установленного срока погашения.

Ниже представлено сопоставление справедливой и балансовой стоимости финансовых инструментов. Таблица не включает справедливую стоимость нефинансовых активов.

| | Текущая балансовая стоимость | Справедливая стоимость | | Текущая балансовая стоимость | Справедливая стоимость | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2016 г. | Разница | 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2015 г. | Разница |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 116 040 | 1 116 040 | - | 821 527 | 821 527 | - |
| Средства в кредитных организациях | 501 978 | 501 978 | - | 2 905 171 | 2 905 171 | - |
| Ссуды | 13 305 | 13 305 | - | 12 790 | 12 790 | - |

**Финансовые инструменты с фиксированной ставкой.** Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах.

## 31. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»* связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими руководителями, материнской компанией, а также компаниями, являющимися связанными сторонами.

Риск концентрации определяется Группой как риск, возникающий вследствие:

- дополнительной волатильности, которая возникает в результате концентрации активов,
- дополнительный риск от частичного или полного обесценивания рыночных ценных бумаг вследствие банкротства эмитента.

## 31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Значительный объем операций, осуществляемых Группой, представляет собой операции со связанными сторонам, в результате чего возникает значительная концентрация кредитного и инвестиционного рисков по отдельным контрагентам и группам связанных контрагентов.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года Группа осуществляла, в основном, операции с материнской компанией и компаниями, контролируемыми непосредственно или опосредствованно собственниками Группы. Операции со связанными сторонами осуществлялись на условиях, которые не всегда доступны несвязанным сторонам.

Совет директоров Группы является ответственным за общий контроль над функционированием системы управления рисками и оценку эффективности этой системы. Также Группа осуществляет контроль над объемом операций со связанными сторонами в целях соответствия ограничениям согласно требованиям законодательства.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, соответствующие суммы расходов и доходов, а также сравнительная информация представлены ниже:

| | **31 декабря 2016 г.** | | **31 декабря 2015 г.** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Материнская компания** | **Компании, находящиеся под общим контролем с Группой** | **Материнская компания** | **Компании, находящиеся под общим контролем с Группой** |
| **АКТИВЫ** | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | - | 462 169 |
| Средства в кредитных организациях | - | - | - | 2 563 823 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | - | - | 10 189 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | - | - | 157 038 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | 262 049 |
| Ссуды | 3 048 | - | 1 253 | 11 536 |
| Отложенные аквизиционные расходы | - | - | - | 1 812 |
| Прочие активы | 145 399 | - | - | 2 924 |
| **ИТОГО АКТИВЫ** | **148 447** | **-** | **1 253** | **3 471 540** |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| Обязательства по договорам страхования | - | - | - | 37 167 |
| Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | - | - | - | 8 160 |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | **-** | **-** | **-** | **45 327** |
| **КАПИТАЛ** | | | | |
| Добавочный капитал | 3 090 000 | - | 1 229 488 | - |
| **ИТОГО КАПИТАЛ** | **3 090 000** | **-** | **1 229 488** | **-** |

## 31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

| | 31 декабря 2016 г. | | 31 декабря 2015 г. | |
|---|---|---|---|---|
| | **Материнская компания** | **Компании, находящиеся под общим контролем с Группой** | **Материнская компания** | **Компании, находящиеся под общим контролем с Группой** |
| **ДОХОДЫ И РАСХОДЫ** | | | | |
| Начисленная премия по прямому страхованию | - | - | - | 101 566 |
| Процентный доход | 224 | 82 106 | 44 | 532 923 |
| Реализация ценных бумаг | - | 288 | - | 147 715 |
| Переоценка ценных бумаг | - | 6 245 | - | (80 847) |
| Вознаграждение доверительным управляющим | - | (2 057) | - | (13 126) |
| Страховые выплаты по прямому страхованию | - | - | - | (20 684) |
| Аквизиционные расходы | - | - | - | (282 664) |
| Административные расходы | - | - | - | (23 443) |
| Доходы за вычетом расходов от реализации зданий | 123 220 | - | - | - |
| **ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД** | | | | |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи | - | (25 874) | - | 73 387 |

Компенсация ключевому персоналу включает в себя следующие позиции:

| | **2016 г.** | **2015 г.** |
|---|---|---|
| Заработная плата | (28 981) | (62 548) |
| Бонусы | - | (4 000) |
| Взносы во внебюджетные фонды | (2 283) | (8 844) |
| **ИТОГО компенсация ключевому персоналу** | **(31 264)** | **(75 392)** |

## 32. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

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

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

- превышение фактического размера маржи платежеспособности над размером нормативной маржи платежеспособности, установленное Указанием Банка России № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств» от 28 июля 2015 года;
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала, установленное Федеральным законом № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия страховых резервов, установленное Указанием Банка России № 3444-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов» от 16 ноября 2014 года;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Указанием Банка России № 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов» от 16 ноября 2014 года;
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27 ноября 1992 года.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Группы. Капитал, управляемый АО «Страховая группа «УралСиб» и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, на отчетную дату включает в себя уставный капитал, нераспределенный убыток и резервы в составе бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщика на общую сумму (4 144 346) тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 1 122 464 тыс. руб.).

| **Отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного** | **31 декабря 2016 года** | **31 декабря 2015 года** |
|---|---|---|
| Фактический размер | (4 436 954) | 1 051 615 |
| Нормативный размер | 1 973 560 | 2 050 028 |
| Отклонение | (6 410 514) | (998 413) |

## 32. Управление капиталом (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года АО «Страховая группа «УралСиб» не выполнила требование к размеру маржи платежеспособности, а также нарушила требование превышения величины чистых активов над величиной уставного капитала. Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года был выявлен недостаток активов, принимаемых в покрытие средств страховых резервов, а также было выявлено, что часть активов, принятых Компанией в размещение страховых резервов, не входят в перечень разрешенных для инвестирования активов. 17 июня 2016 года ЦБ РФ вынес предписание об устранении выявленных нарушений в срок до 30 сентября 2016 года, в дальнейшем срок устранения выявленных нарушений был продлен до 30 июня 2017 года.

С учетом изложенного в Примечании 2 (Раздел «Применимость допущения о непрерывности деятельности) Группа планирует устранить выявленные нарушения в установленные сроки, чем обеспечит соблюдение требований финансовой устойчивости и платежеспособности со стороны регулятора. Таким образом, Группа обеспечивает и будет обеспечивать в будущем предоставление страховых услуг в объеме, достаточном для продолжения непрерывной деятельности Группы.

## 33. События после отчетной даты

С 11 апреля 2017 года конечным контролирующим лицом АО «Финансовая корпорация УРАЛСИБ» является Коган В.И.

В апреле 2017 года Компания получила финансовую помощь от материнской компании АО «Холдинг СГ УРАЛСИБ» в размере 3 500 000 тыс. руб., большая часть которой пошла на погашение обязательств при передаче портфеля.

19 апреля 2017 года АО «Страховая группа «УралСиб» передала обязательства с учетом перестрахования по портфелю ОСАГО, КАСКО и ДСАГО АО «Страховая Компания Опора». После передачи портфеля по моторному страхованию Компания сконцентрируется на корпоративном бизнесе, банкостраховании и партнерских программах.

**Генеральный директор**
Кравченко М.Е.

24 апреля 2017 года

Акционерное общество "Страховая группа "УралСиб" ОГРН 1027739022376 Москва

**Главный бухгалтер**
Антипова П.Е.