

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Яковлев Евгений Владимирович.

Тема работы: «Оценка платежеспособности организации и направления ее укрепления (на примере СПАО «РЕСО-Гарантия»)».

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент, доцент Морякова Анастасия Владимировна.

Цель исследования – разработка мероприятий по укреплению платежеспособности СПАО «РЕСО-гарантия».

Объект исследования – СПАО «РЕСО-Гарантия», основным видом деятельности, которого является предоставление услуг страхования.

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: в результате оценки платежеспособности по методике, описанной в первой главе, обнаружены проблемы платежеспособности у исследуемой организации, а именно фактический размер маржи превышал нормативный. Увеличив собственный капитал и сократив дебиторскую задолженность, можно заметно сократить отклонение фактической маржи платежеспособности от номинальной, что положительно отражается на платежеспособности организации и её финансовом состоянии.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 29 источников и 12 приложений. Общий объем работы, без приложений, 56 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 16, рисунков – 16.

Abstract

The title of the graduation work is «Evaluation of the organization's solvency and directions for its strengthening».

The object of the graduation work is «RESO-garantiya PAO».

The subject of the graduation work is the analysis of the organization's solvency and the direction of its strengthening.

The aim of the work is to strengthen the solvency of RESO-garantiya PAO.

The graduation work describes in details the theoretical foundations and methods for assessing the solvency; the analysis of the RESO-garantiya PAO financial health in the period from 2016 to 2018 is conducted.

The graduation work consists of an explanatory note on 55 pages, including 16 figures, 16 tables, the list of 29 references including 5 foreign sources and 12 appendices.

We first discuss the relevance of this graduation work, we study the theoretical foundations of solvency and the direction of its strengthening.

Next, we analyze the financial condition of this PAO, we analyze the assets and liabilities of the organization and carry out a methodology for assessing the solvency.

At the end, we develop the measures to strengthen the organization's solvency and assess the effectiveness of the proposed measures.

The analysis of the assessment of this PAO solvency shows that the organization is able to cover all the liabilities with its assets, but it does not have enough own funds to fully cover the assets.

Overall, having developed the measures to strengthen the solvency of the PAO, we come to the conclusion that the organization has to reduce such indicators as payables and receivables.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические основы оценки платёжеспособности организации и направления ее укрепления.....	7
1.1 Экономическое содержание оценки платёжеспособности организации	7
1.2 Методика оценки платежеспособности организации	11
1.3 Направления укрепления платежеспособности организации	16
2 Оценка платёжеспособности организации СПАО «РЕСО-Гарантия»	19
2.1 Техничко-экономическая характеристика организации	19
2.2 Анализ финансового состояния организации	30
2.3 Оценка платежеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия».....	36
3 Разработка мероприятий по укреплению платежеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия».....	40
3.1 Основные проблемы, влияющие на платежеспособность СПАО «РЕСО-Гарантия» и пути их решения	40
3.2 Расчет экономического эффекта реализации мероприятий по укреплению платежеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия»	43
Заключение	50
Список используемой литературы	53
Приложения	57

Введение

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений (организаций и физических лиц), заинтересованных в результатах его деятельности.

На основании доступной отчетно-учётной информации каждый из них стремится оценить финансовое положение организации. Основным инструментом для этого служит финансовый анализ, при помощи которого можно объективно определить внутренние и внешние отношения анализируемого объекта: охарактеризовать его платежеспособность, эффективность и доходность деятельности, перспективы развития, а затем на основе полученных результатов принять обоснованные решения.

Актуальность работы обосновывается тем, что платежеспособность – это одна из важнейших характеристик финансового состояния организации, определяющий возможность своевременно оплачивать счета и фактически являются одними из показателей банкротства.

Целью бакалаврской работы является разработка мероприятий по укреплению платежеспособности организации СПАО «РЕСО-Гарантия».

Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд следующих задач:

1. Раскрыть теоретические основы платежеспособности и направления её укрепления.
2. Провести оценку платежеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия».
3. Разработать мероприятия по укреплению платежеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия».

Объектом исследования является СПАО «РЕСО-Гарантия».

Предмет исследования - показатели, характеризующие платежеспособность анализируемой организации.

Теоретическую основу работы составили публикации таких авторов, как: Балабанов И.Т, Шеремет А.Д., Хорин А.Н., Бузаева Н.А, Грищенко, О.В., Петрова Л.В., Ковалева В.В., Бердникова Т. Б., Любушин Н. П.

Практическая значимость работы выражена в выявлении проблем платежеспособности организации и разработке основных направлений укрепления платежеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия».

В работе применялись следующие методы познания анализируемых экономических категорий: анализ и синтез, графический, экономические методы.

Структура выпускной квалификационной работы состоит из введения, трех глав, разделенных на параграфы, заключения, списка используемой литературы и приложений.

В первой главе рассмотрены теоретические основы платежеспособности, а именно: понятие, экономическая сущность, методика оценки платежеспособности для страховой организации, а также направления по ее укреплению.

Во второй главе проведен анализ финансового состояния СПАО «РЕСО-Гарантия» на основе бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах за 2016-2018 гг. Также применена описанная в первой главе методика оценки платежеспособности анализируемой организации.

В третьей главе разработаны мероприятия по укреплению платежеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия».

1 Теоретические основы оценки платёжеспособности организации и направления ее укрепления

1.1 Экономическое содержание оценки платёжеспособности организации

Финансовое состояние организации оценивается показателем платежеспособности, в наиболее общем виде характеризующем, может ли она своевременно и в полном объеме произвести расчеты по обязательствам перед контрагентами (другими предприятиями, кредитно-финансовыми учреждениями, государством и т.д.).

Следовательно, платежеспособность – это возможность организации своевременно погашать свои платежные обязательства наличными денежными средствами. Оценка платежеспособности по балансу осуществляется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства. Чем меньше требуется времени для инкассации данного актива, тем выше его ликвидность.

В научной литературе указывается, что «платежеспособность оказывает непосредственно положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Следовательно, платежеспособность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования» [9, с. 89].

Целесообразно рассмотреть ряд мнений различных авторов по поводу определения понятия «платёжеспособность» (Таблица 1).

Таблица 1 – Основные подходы к определению термина «платёжеспособность»

Автор	Толкование термина «платежеспособность»
Шеремет А. Д. [22,с. 254]	«Платежеспособность – это способность организации вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков в соответствии с и договорами, возвращать кредиты, производить оплату труда персонала, вносить платежи в бюджеты и во внебюджетные фонды».
Петрова Н.Г. [17,с. 43]	«Платежеспособность - это способность организации рассчитываться по своим долгосрочным обязательствам».
Бердникова Т. Б. [11,с. 82]	«Платежеспособность - это способность организации своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами.

Исходя из аналитического обзора различных точек зрения авторов, более точной является мнение Шеремета А.Д., поскольку организация является платежеспособной, когда полностью рассчитывается в срок по своим обязательствам.

«Платёжеспособность также означает наличие у организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Данные элементы платёжеспособности представлены ниже (рисунок 1)» [13, с. 89].

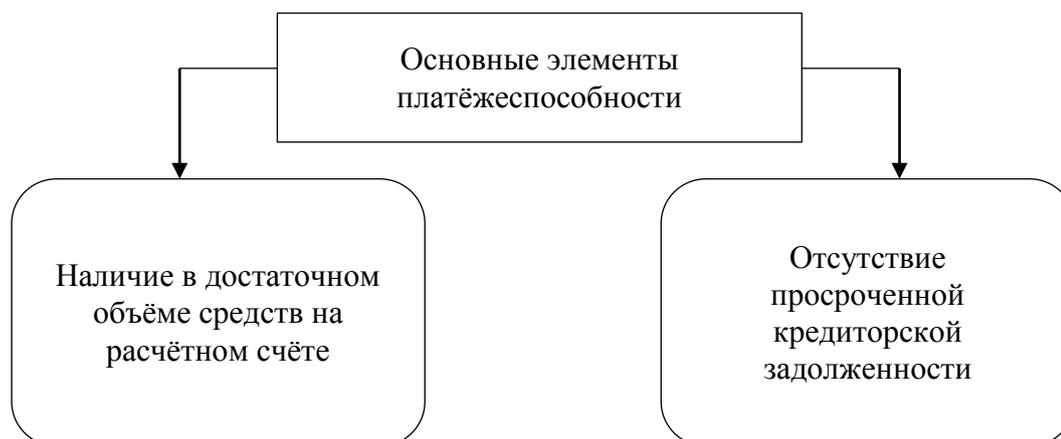


Рисунок 1 – Основные элементы платёжеспособности

Платежеспособность определяется соотношением двух показателей: во-первых, выручкой от реализации продукции, и, во-вторых, обязательствами. Ненадлежащее исполнение обязательств, свидетельствует о

дефиците возможностей организации для исполнения обязательств, который может быть вызван неэффективностью управления затратами на всех уровнях и неумением привлечь доходы, покрывающие затраты. Или организация не исполняет свои обязательства из-за необязательности в отношении с партнерами при наличии возможности. Оба этих варианта ведут к ослаблению платежеспособности организации.

«Выручка от реализации продукции или просто выручка представляет собой важнейший источник формирования собственных финансовых ресурсов организации и содержит следующие компоненты:

- возмещение ранее понесенных затрат на производство, в том числе на погашение обязательств;
- прибыль.

На платежеспособность организации будет влиять решение ряда проблем, связанных с образованием и распределением выручки от реализации и возникающих из её финансово-хозяйственной деятельности (рисунок 2)» [3, с. 57]:



Рисунок 2– Источник проблем платёжеспособности организации

Коррелирующей с платежеспособностью экономической категорией выступает ликвидность. При анализе понятия «платежеспособность» необходимо также уделить некоторое внимание такому термину, как «ликвидность».

«Под ликвидностью какого-либо актива понимают его способность трансформироваться (превращаться, обмениваться) в денежные средства. Ликвидностью актива является способность актива быстро и без издержек обмениваться на любой другой актив или превращаться в платежное средство. А степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов. В таком понимании любые активы, которые можно обратить в деньги, являются ликвидными. Тем не менее, в учетно-аналитической литературе понятие ликвидных активов сужается до активов, потребляемых в течение одного производственного цикла (года)» [8, с.128].

Другими словами, ликвидность активов определяется как величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства [6, с. 33].

В зависимости от степени ликвидности активы организации разделяются на следующие группы:

- наиболее ликвидные активы (все статьи денежных средств и финансовые вложения, в т.ч. ценные бумаги);
- быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность);
- медленно реализуемые активы (запасы, налог на добавленную стоимость (НДС), прочие оборотные активы);
- трудно реализуемые активы (внеоборотные активы).

Ликвидность баланса организации как показатель имеет ряд недостатков, связанных с природой самого бухгалтерского баланса. Во-первых, ликвидность баланса не учитывает возможность реализации имущества в короткий срок, но по заниженной цене для погашения текущих

обязательств. Во-вторых, показатель ликвидность баланса не учитывает репутацию организации, благодаря которой оно может выгодно продать имущество. Но при всех недостатках ликвидность баланса – это основной показатель для инвестора, чтобы выбрать объект инвестиций, т.к. этот показатель может служить гарантией удачной сделки.

Таким образом, ликвидное состояние организации означает способность её активов быть реализованными, превращёнными в деньги. Степень ликвидности зависит от скорости такого превращения. Следовательно, организация будет ликвидной в большей или меньшей степени в зависимости от состава текущих активов и скорости их превращения в денежную форму для погашения срочной задолженности.

В заключение необходимо отметить, что понятие платёжеспособности и ликвидности очень близки. Но отличительной особенностью второго понятия является его более узкая экономическая сущность, в сравнении с первым понятием. От степени ликвидности баланса зависит платёжеспособность. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчётов, так и перспективу. Организация может быть платежеспособным на отчетную дату, но при этом иметь неблагоприятные возможности в будущем, и наоборот.

1.2 Методика оценки платежеспособности организации

Согласно Приказу Минфина РФ от 02.11.2001 № 90н (ред. от 08.02.2012) «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств» (Зарегистрировано в Минюсте РФ 21.12.2001 № 3112), контроль маржи платёжеспособности проводится при помощи расчёта нормативной маржи платёжеспособности и фактической маржи платёжеспособности. При выполнении условия, что фактическая маржа платёжеспособности больше, либо равна нормативному значению маржи платёжеспособности, организация считается платежеспособной.

«Если организация осуществляет страхование жизни и страхование иное, чем страхование жизни, нормативный размер маржи определяется путем сложения нормативного размера маржи платежеспособности по страхованию жизни и нормативного размера маржи платежеспособности по страхованию иному, чем страхование жизни» [9, с. 83].

«Законодательство Российской Федерации предполагает, что страховые организации на основании данных финансовой отчетности ежеквартально анализируют своё финансовое положение, в том числе и рассчитывая маржу платёжеспособности:

Страховщик обязан ежеквартально представлять отчет о ходе выполнения плана оздоровления финансового положения в Федеральную службу страхового надзора и её территориальные органы с приложением: (В редакции Приказа Министерства финансов Российской Федерации от 14.01.2005 г. N 2н)

1) расчета соотношения между фактическим и нормативным размерами маржи платежеспособности;

2) бухгалтерского баланса страховой организации (форма N 1-страховщик), отчета о прибылях и убытках страховой организации (форма N 2-страховщик), раздела 2 приложения к бухгалтерскому балансу страховой организации (форма N 5-страховщик), отчета о размещении страховых резервов (форма N 7-страховщик), отчета о страховых резервах по видам страхования иным, чем страхование жизни (форма N 8-страховщик), по формам, утвержденным Министерством финансов Российской Федерации для бухгалтерской отчетности страховых организаций и отчетности, представляемой в порядке надзора.

В соответствии с российским законодательством страховщик является платежеспособным, если выполняется соотношение:

$$P_{лф} \geq H, \quad (1)$$

где $P_{лф}$ – фактическая маржа платежеспособности тыс. руб.; H – нормативная маржа платежеспособности» [16].

Следовательно, оценка платёжеспособности организации осуществляется по следующим этапам.

Этап 1. Первым расчётом, по последовательности, необходимо принимать – расчёт нормативного размера маржи. Результаты данного значения, помимо того, что необходимы для последующей оценки платёжеспособности, обуславливаются спецификой заключённых договоров страхования, также объёмом принятых к исполнению обязательств.

В соответствии с установленными правилами (закреплённых в инструкции по оценке платёжеспособности, утверждённой Минфином РФ) оценка платёжеспособности страховой компании по всем видам предоставляемых услуг осуществлять не по отдельности, а в комплексе. В этой связи, расчёт искомого значения (нормативная маржа) представляется как сумма двух слагаемых – для страхования жизни и страхования иного, чем страхование жизни. Однако, изначально необходимо найти нормативную маржу для данных двух значений.

Нормативная маржа – это «соотношение между активами страховщика и принятыми им страховыми обязательствами (далее - нормативный размер маржи платёжеспособности) понимается величина, в пределах которой страховщик, исходя из специфики заключённых договоров и объёма принятых страховых обязательств, должен обладать собственным капиталом, свободным от любых будущих обязательств, за исключением прав требования учредителей, уменьшенным на величину нематериальных активов и дебиторской задолженности, сроки погашения которой истекли» [16]

При осуществлении расчета нормативной маржи иного вида страхования, чем страхование жизни применяется следующая формула:

$$N_{рв} = \max P_1, P_2 \times k_{вып}, \quad (2)$$

где $N_{рв}$ – нормативная маржа страхования иного, чем страхование жизни;

« P_1 – минимальный размер чистых активов, который рассчитывается по формуле:

$$P_1 = 0,16 \times \text{ПР}, \quad (3)$$

ПР – размер страховых премий за период, по которому оценивается платёжеспособность (обычно 1 год), по договорам страхования, сострахования и принятым в перестрахование, уменьшенные на годовую сумму возвращённых страховых премий, отчислений в резерв предупредительных мероприятий и отчислений предусмотренным законодательством.

P_2 – минимальный размер чистых активов, который должна иметь организация исходя из выполненных ею страховых обязательств.

$$P_2 = 0,23 \times \text{СВ}, \quad (4)$$

СВ – сумма среднегодовых за предшествующие три года изменений резервов убытков и фактических страховых выплат по договорам страхования, сострахования и принятым в перестрахование за вычетом выплат, полученных по регрессным искам» [8, с. 274].

$k_{\text{вып}}$ – поправочный коэффициент. Он рассчитывается как отношение суммы чистых страховых выплат и чистых изменений резервов убытков, к общей сумме страховых выплат и изменений резервов убытков. Следует отметить, что данные для расчёта необходимо принимать за тот год по бухгалтерскому балансу, который предшествовал отчётной дате.

Инструкциями установлено, что «случае, когда фактическое значение коэффициента не превышает 0,5, его значение принимается равным 0,5; если перестрахования не было, коэффициент равен 1» [16].

Для страхования жизни нормативный размер маржи платежеспособности $H_{\text{сж}}$ рассчитывается по формуле:

$$H_{\text{сж}} = 0,05 \times \text{РСЖ} \times k, \quad (5)$$

где РСЖ — резерв по страхованию жизни на последнюю отчетную дату; k — поправочный коэффициент, рассчитываемый как отношение резерва по страхованию жизни за вычетом участия перестраховщиков к

величине указанного резерва. В случае, когда фактическое значение коэффициента меньше 0,85, его значение принимается равным 0,85; если перестрахования не было, коэффициент равен 1.

Нормативный размер общей маржи платежеспособности H рассчитывается по формуле:

$$H = H_{рв} + H_{сж}, \quad (6)$$

«Если компания занимается страхованием жизни и другими видами страхования и рассчитанный нормативный размер маржи платежеспособности H оказывается меньше минимальной величины уставного капитала, предусмотренного законодательством, H устанавливается равным этой законодательно установленной величине.

Этап 2. Определение фактического размера маржи платежеспособности $ПЛ_{ф}$ — чистых активов.

По российскому законодательству «фактический размер маржи платёжеспособности страховщика рассчитывается как сумма: уставного (складочного) капитала; добавочного капитала; резервного капитала; нераспределённой прибыли отчётного года и прошлых лет; умноженная на сумму: непокрытых убытков отчётного года и прошлых лет; задолженности акционеров (участников) по взносам в уставный (складочный капитал); собственных акций, выкупленных у акционеров; нематериальных активов; дебиторской задолженности, сроки погашения которых истекли» [16].

Данное положение можно представить в следующей формуле:

$$M_{пф} = УК + ДК + РК + НП \times НУ + ЗА + АП + НА + ДЗП, \quad (7)$$

Этап 3. Сопоставление фактического размера маржи платежеспособности с нормативным.

Если фактическая платежеспособность $ПЛ_{ф}$ не меньше рассчитанного норматива H , т. е. если соблюдается соотношение $ПЛ_{ф} > H$, можно сделать вывод о том, что страховая организация платёжеспособна.

«При несоблюдении страховщиком соотношения между фактическим и нормативным размерами маржи платежеспособности, принятии мер по

оздоровлению финансового положения, а также непредставлении сведений о ходе выполнения плана оздоровления финансового положения и документов, указанных в приказе Минфина, к страховщику применяются санкции в соответствии с Законом Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» [16].

1.3 Направления укрепления платежеспособности организации

Известно, что сегодня оценка платежеспособности занимает одно из ведущих мест в управлении финансами в организации, а также в анализе финансовой устойчивости. И в некоторых аспектах, на наш взгляд, именно оценка платежеспособности оказывает значительное влияние на показатели финансовой устойчивости, а в некоторых аспектах и вовсе является отдельной экономической категорией, указывающей на несвязанные с финансовой устойчивостью показатели (например, при определении коэффициента манёвренности собственного капитала).

Проанализировав методику оценки платёжеспособности страховой организации можно выявить основные пути укрепления платёжеспособности организации. Данный метод отличается конкретикой и его показатели указывают на направления по укреплению платежеспособности. То есть при получении неблагоприятных результатов в соответствующем расчете у организации возникает потребность в установлении соответствующего направления по устранению данной проблемы, а, следовательно, и укреплению платежеспособности. Например, организации необходимо выбрать направление по устранению долгосрочной дебиторской задолженности.

Таким образом, направления по укреплению платежеспособности могут быть индивидуальными для каждого случая. Однако, существует также некоторая обобщённая их классификация.

Если рассматривать оценку платёжеспособности как основного инструмента определения финансовой устойчивости организации, то существуют следующие пути по повышению эффективности первого (платёжеспособности), которая оказывает определенное влияние на второе (финансовую устойчивость). Главное правило в этом случае является – для повышения финансовой устойчивости необходимо увеличить уровень собственного капитала и сокращения заёмного (рисунок 3).



Рисунок 3 – Основные направления по укреплению платёжеспособности организации

Итак, основными направлениями по укреплению платёжеспособности выступают – пути увеличения собственного капитала, а также пути снижения заёмного капитала. В каждом указанном направлении имеются собственные приоритетные задачи, которые необходимо решить для достижения поставленной цели – укрепление платёжеспособности. В данном случае,

происходит «вечное» развитие и улучшение финансовой деятельности организации. То есть на практике существуют различные ситуации, которые так или иначе могут повлиять на платежеспособность организации. В этом случае аналитической группе необходимо предусматривать их, а также разрабатывать пути преодоления данных ситуаций. В этом случае, будут в надлежащей форме решаться уже задачи, которые были установлены.

Таким образом, в первой главе рассмотрены основные положения по платежеспособности организации – экономическую сущность, методику (которую далее будет применима), направления. Целесообразно применить всё вышеизложенное на практике и разработать мероприятия по решению проблем платежеспособности в анализируемой организации, что отразится в третьей главе.

2 Оценка платёжеспособности организации СПАО «РЕСО-Гарантия»

2.1 Технико-экономическая характеристика организации

Страховое публичное акционерное общество «РЕСО-Гарантия», сокращенное наименование СПАО «РЕСО-Гарантия» зарегистрировано в 1991 году.

Юридический адрес - 125047, г. Москва, ул. Гашека, д.12, стр.1

Фактический адрес - 117105, г. Москва, Нагорный пр., д.6

«Страховое публичное акционерное общество «РЕСО-Гарантия» предоставляет широкий спектр услуг по страхованию физических и юридических лиц.

Приоритетными направлениями деятельности являются автострахование (КАСКО и ОСАГО, а также ДГО), добровольное медицинское страхование, страхование имущества физических и юридических лиц, ипотечное страхование, страхование туристов, страхование от несчастных случаев и другие виды. Накопительное страхование жизни предлагает дочерняя компания "Общество страхования жизни "РЕСО-Гарантия".

РЕСО-Гарантия - агентская компания, в ней работают свыше 27 тысяч агентов и брокеров. Филиальная сеть - одна из крупнейших в России - включает в себя более 900 филиалов и офисов продаж во всех регионах России. Продуктами и услугами РЕСО-Гарантия пользуются около 10 миллионов клиентов - организаций и частных лиц» [31].

Уставный капитал СПАО «РЕСО-Гарантия» составляет 10,85 млрд.рублей.

Высшим органом управления в СПАО «РЕСО-Гарантия» является акционерное общество, а так же он принимает решения по внесению изменений в уставе компании.

Структура управления СПАО «РЕСО-Гарантия» представлена на рисунке 4.

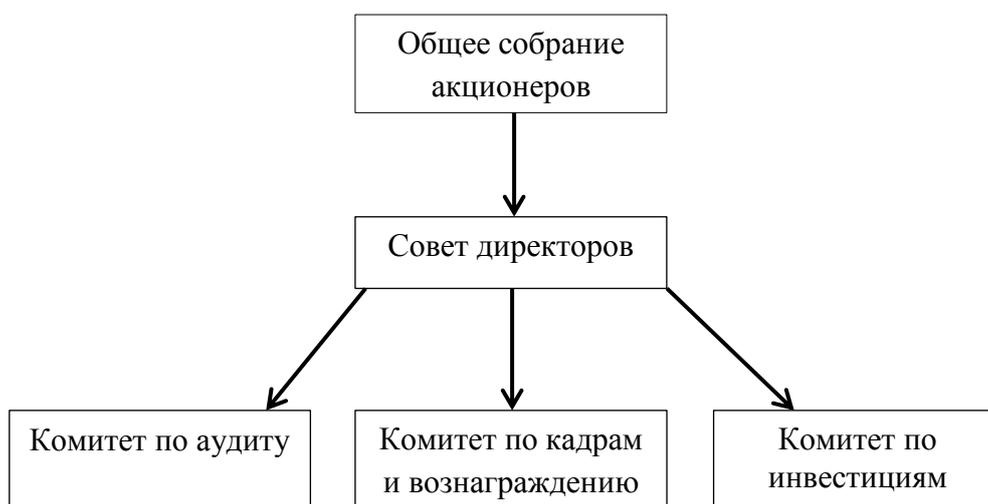


Рисунок 4 - Структура управления СПАО «РЕСО-Гарантия»

На основании данных отчета о финансовых результатах компании проведем анализ финансовых результатов деятельности СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. (Приложения В-Г) (Таблица 2).

Таблица 2 - Анализ финансовых результатов страхования жизни СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Изменения %
1	2	3	4	5	6
Заработные страховые премии – нетто-перестрахование	26513	17793	15344,12	-11168,88	-42,13
Выплаты – нетто-перестрахование	93162	73468	65067,61	-28094,39	-30,16
Изменения резервов и обязательств – нетто перестрахование	155656	103535	33820,76	-28094,39	-30,16
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	104	167	114	-121835,24	-78,27
Прочие доходы по страхованию жизни	-	347	3358,78	10	9,62
Результаты от операций по страхованию жизни	88903	48040	80299,52	-8603,48	-9,68

В результате проведения анализа по финансовым результатам страхования жизни СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. выявлено, что результаты от операций по страхованию жизни за рассматриваемый период

снизились на 8603,48 тыс. руб. или 9,68% из-за больших изменений резервов и обязательств – нетто-перестрахования и высокого количества выплат – нетто-перестрахования за рассматриваемый период.

Динамика изменения результатов операций по страхованию жизни и изменений резервов и обязательств – нетто-перестрахование за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 5.

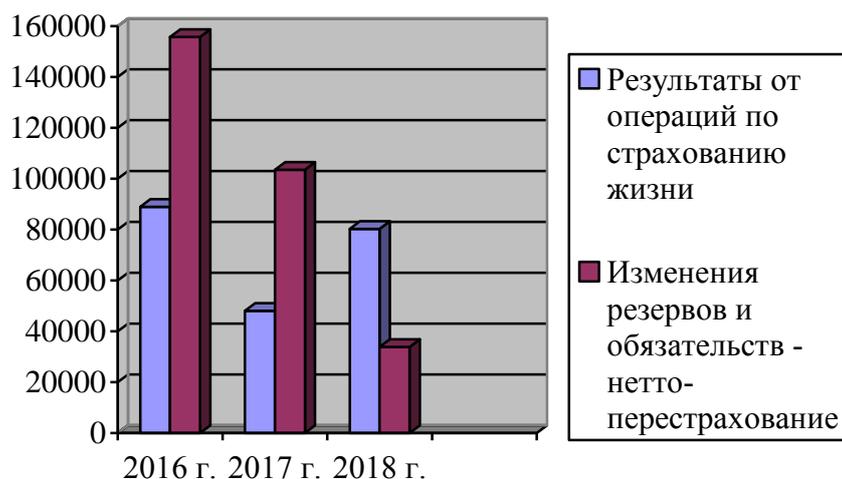


Рисунок 5 - Динамика изменения результатов операций по страхованию жизни и изменений резервов и обязательств – нетто-перестрахование за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Заработные страховые премии – нетто-перестрахование уменьшились на 11168,88 тыс. руб. или 42,13%, выплаты – нетто-перестрахование снизились на 28094,39 тыс. руб. или 30,16% из-за меньшего количества страховых случаев.

Динамика изменения результатов заработных страховых премий – нетто-перестрахование и выплат – нетто-перестрахование за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 6.

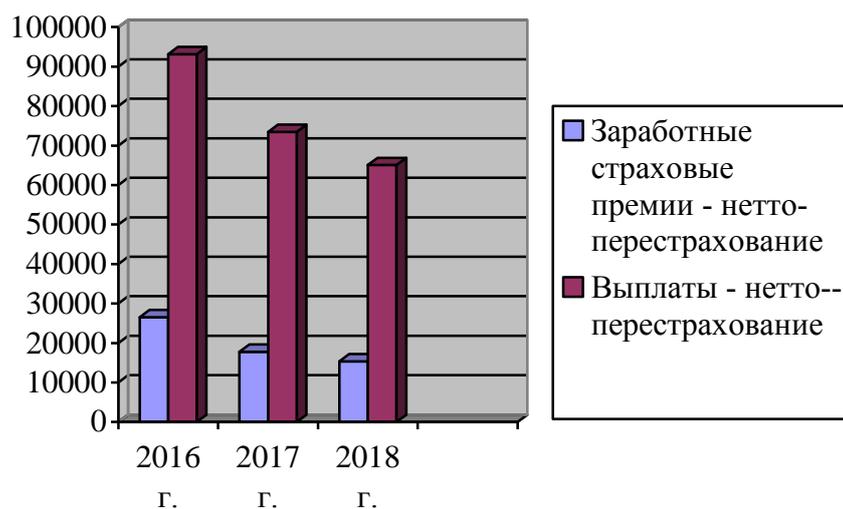


Рисунок 6 - Динамика изменения заработанных страховых премий и выплат за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Исходные данные для анализа финансовых результатов иных видов страхования СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. приведены в таблице 3.

Таблица 3 - Анализ финансовых результатов иных видов страхования СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Изменения %
1	2	3	4	5	6
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование	79145531	86224424	87882378,25	8736847,25	11,04
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование	43019617	47627684	46401143,68	3381526,68	7,86
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	17266803	18549856	19297157,16	2030354,16	11,76
Отчисления от страховых премий	1069180	1118575	1071998,57	2818,57	0,26
Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	2479661	3591091	3104807,47	625146,47	25,21

Окончание таблицы 3

1	2	3	4	5	6
Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	3073272	30223423	6029509,3	2956237,3	96,19
Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни	17196320	19495977	18187377	991057	5,76
Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от страховой деятельности	17285223	19544017	18107077	821854	4,75

В результате проведения анализа по финансовым результатам иным видам страхования СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. выявлено, что заработанные страховые премии – нетто-перестрахование выросли на 8736847,25 тыс. руб. или 11,04%, состоявшиеся убытки нетто-перестрахование увеличились на 3381526,68 тыс. руб. или 7,86%. Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование возросли на 2030354,16 тыс. руб. или 11,76%.

Динамика изменения результатов заработных страховых премий – нетто-перестрахование, расходов по ведению страховых операций и состоявшихся убытков за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 7.

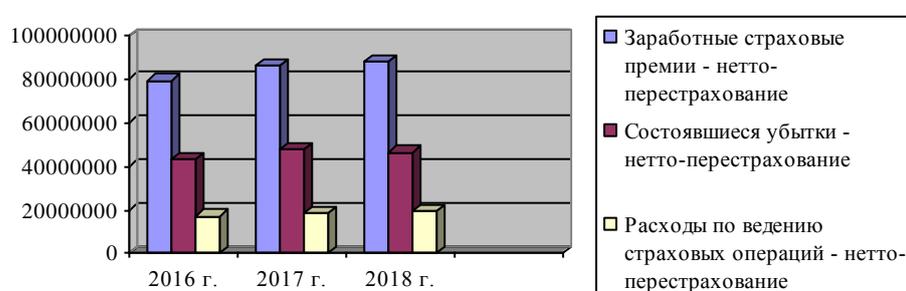


Рисунок 7 - Динамика изменения результатов заработных страховых премий за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни увеличились на 625146,47 тыс. руб. или 25,21% за рассматриваемый период, а прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни на 2956237,3 тыс. руб. или 96,19%.

Динамику изменения результатов прочих доходов и расходов по страхованию иному, чем страхование жизни можно увидеть на рисунке 8.

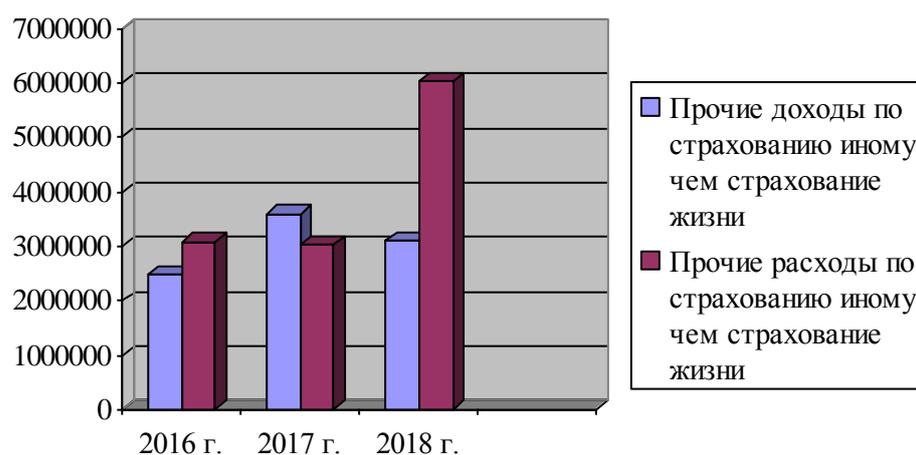


Рисунок 8 - Динамика изменения прочих доходов и расходов за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Исходные данные для анализа финансовых результатов инвестиционной деятельности СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. приведены в таблице 4.

Таблица 4 - Анализ финансовых результатов инвестиционной деятельности СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Изменения %
1	2	3	4	5	6
Процентные доходы	2885519	3080769	4870749	1985230	68,8
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами	2645559	3988669	4536606,62	1891047,62	71,48

Окончание таблицы 4

1	2	3	4	5	6
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	341468	75639	107315,29	234152,71	68,57
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	160435	368386	418849,28	258414,28	161,07
Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от инвестиционной деятельности	413519	5364019	12453199,55	12039680,55	2911,52

В результате проведения анализа по финансовым результатам инвестиционной деятельности СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. выявлено, что процентные доходы увеличились на 1985230 тыс. руб. или 68,8%, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами увеличились на 1891047,62 тыс. руб. или 71,48%.

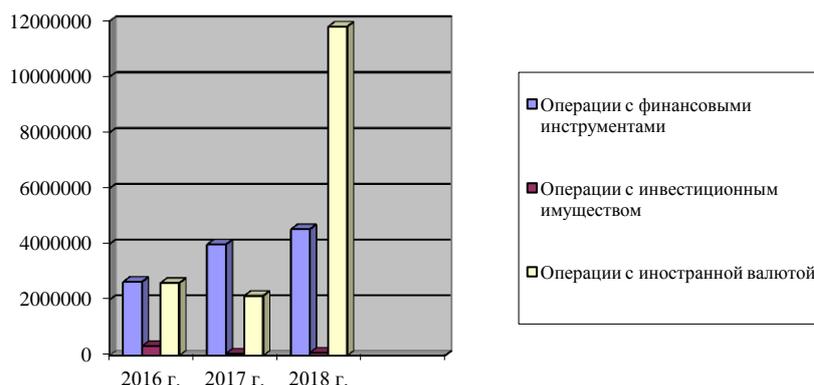


Рисунок 9 - Динамика изменения результатов доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) по различным операциям за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Доходы минус расходы по операциям с инвестиционным имуществом увеличились на 234152,71 тыс. руб. или 68,57%, с иностранной валютой увеличились на 9201700,1 тыс. руб. или 353,12%.

Динамика изменения результатов доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) по различным операциям за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 9.

Исходные данные для анализа прочих операционных доходов и расходов СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. представлены в таблице 5.

Таблица 5 - Анализ прочих операционных доходов и расходов СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Изменения %
1	2	3	4	5	6
Общие и административные расходы	7015449	6012484	6722995,68	-292453,32	-4,16
Процентные расходы	982056	917680	975107,9	-6948,1	-0,7
Прочие доходы	320589	1991412	811428,8	490839,8	153,1
Прочие расходы	1935248	266845	164038,68	-1771209,32	-91,52
Итого расходов от прочей операционной деятельности	9612164	5205597	7050713,47	-2561450,53	-26,64
Прибыль до налогообложения	7259540	19702439	23509563,58	16250023,58	223,84
Расход по налогу на прибыль	4385526	3902066	3902066,36	-483459,64	-11,02
Прибыль после налогообложения	2874014	15800373	18843574,19	15969560,19	555,65

В результате проведения анализа по финансовым результатам прочих операционных доходов и расходов СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. выявлено, что общие и административные расходы уменьшились на 292453,32 тыс. руб. или 4,16%, а процентные расходы на 6948,1 тыс. руб.

Прочие доходы увеличились на 490839,8 тыс. руб. или 153,1%, а расходы наоборот уменьшились на 1771209,32 тыс. руб. или 91,52%

Динамика изменения результатов прочих доходов и расходов за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 10.

За рассматриваемый период прибыль до налогообложения увеличилась на 16250023,58 тыс. руб. или 223,84% и прибыль после налогообложения выросла и составила 15969560,19 или 555,65%.

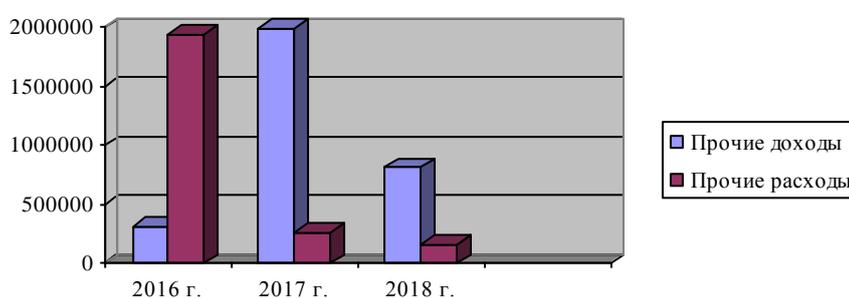


Рисунок 10 - Динамика изменения прочих доходов и расходов за 2016 -2018 гг., в тыс. руб.

Динамика изменения результатов прибыли до налогообложения и после налогообложения за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 11.

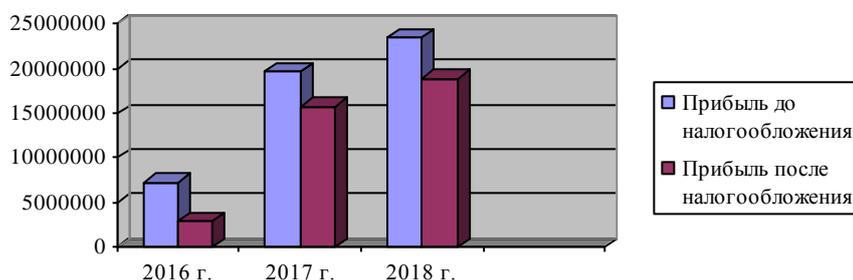


Рисунок 11 - Динамика изменения прибыли до налогообложения и после налогообложения за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Исходные данные для анализа прочих совокупных доходов и расходов СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. приведены в таблице 6.

Таблица 6 - Анализ прочих совокупных доходов и расходов СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Изменения %
1	2	3	4	5	6
Прочий совокупный расход, не подлежащий переклассификации и в состав прибыли или убытка в последующих периодах	133948	178208,3	62995,51	-70952,49	-52,97
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов	133948	222760,38	78744,39	-55203,61	-41,21
Налог на прибыль по доходам за вычетом расходов (расходам за вычетом доходов) от переоценки основных средств и материальных активов	-	44552,1	15748,88	-28803,22	-64,65
Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период	223988	178208	62995	-160993	-71,88
Итого совокупный доход за отчетный период	3007962	15978580,86	18780578,67	15772616,67	524,36

В результате проведения полного анализа финансовых результатов деятельности СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. выявлено,

совокупный доход за данный период вырос на 15772616,67 тыс. руб. или 524,36%

Динамика изменения совокупного дохода за отчетный период за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 12.

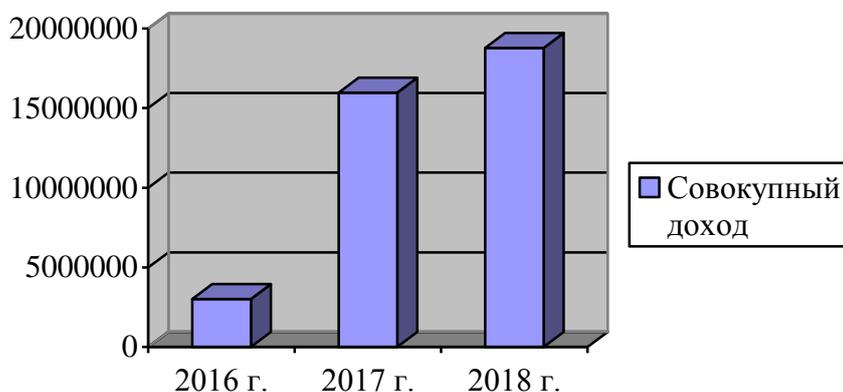


Рисунок 12 - Динамика изменения совокупного дохода за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Проведя полный анализ финансовой отчетности за период с 2016-2018 гг. можно сделать вывод, что страховое публичное общество «РЕСО-Гарантия» занимаясь множеством видов страховой деятельности, таких как:

- Страхование жизни
- Страхование имущества физических и юридических лиц
- Ипотечное страхование
- Автострахование

ведет успешную финансовую деятельность, о чем свидетельствует серьезный рост совокупного дохода за период с 2016 года по 2018 год, который составил 18780578,67 тыс. руб. В большей степени этому росту послужило увеличение доходов от инвестиционной деятельности, которые к 2018 году составили 12453199.55 тыс. руб.

2.2 Анализ финансового состояния организации

На основании данных бухгалтерской отчетности СПАО «РЕСО-Гарантия» проведем анализ активов и пассивов компании за 2016-2018 гг. (Приложения А-Б).

Исходные данные для анализа внеоборотных активов в СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ внеоборотных активов в СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Изменения %
1	2	3	4	5	6
Депозиты и прочие размещенные средства кредитных организаций и банках-нерезидентах	32332320	16306462	21786136,5	-10546183,5	-32,62
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3827398,86	3827398,86	3827398,86	0	0
Инвестиции в ассоциированные предприятия	6129241	6129241,46	1726607	-4402634	-71,83
Инвестиции в дочерние предприятия	10963551	11950224	20015471,68	9051920,68	82,56
Инвестиционное имущество	1033535	1179597,74	1257763,68	224228,68	21,8
Нематериальные активы	312	4914,51	25432,73	25120,73	8051,52
Основные средства	2663502	2764683,1	2680074,3	16572,3	0,622
Отложенные налоговые активы	3852675	3858584	1186068,8	-2666606,2	-69,21
Итого внеоборотных активов	60802534,86	46021106	52504953,55	-8297581,31	-13,65

В результате проведения анализа внеоборотных активов в СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. выявлено, что к концу 2018 года внеоборотные активы организации уменьшились на 8297581,31 тыс. руб. или 13,65%.

Динамика изменения внеоборотных активов за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 13.

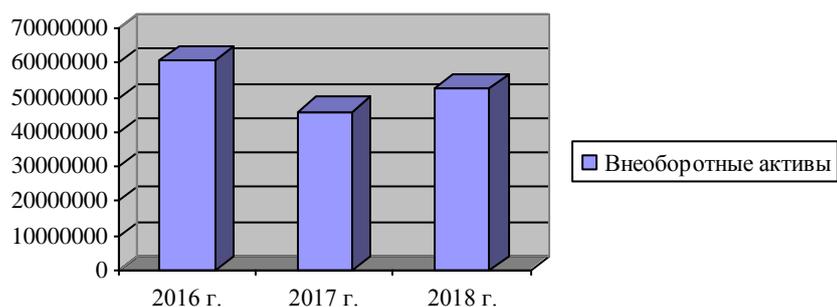


Рисунок 13 - Динамика изменения внеоборотных активов за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Исходные данные для анализа оборотных активов в СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. приведены в таблице 8.

Таблица 8 – Анализ оборотных активов в СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Изменения %
1	2	3	4	5	6
Денежные средства и их эквиваленты	15586018	5127403	20217523,3	4631505,3	29,72
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	22314821	59257688,26	64397833,7	42083012,7	188,6

Окончание таблицы 8

1	2	3	4	5	6
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	12262974	13366835,25	13582358,51	1319384,51	10,76
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	3454666	4225914,34	3049436,13	-405229,87	-11,73
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2499333	2483443	3217544	718211	28,74
Отложенные аквизиционные расходы	7276816	7482688	8692753,54	1415937,54	19,46
Требования по текущему налогу на прибыль	608280	1969814,68	1405745,75	797465,75	131,1
Прочие активы	1025934	1149554	1088627	62693	6,11
Итого оборотных активов	65028842	95063340,53	115651821,93	50622979,93	77,85
Итого активов	125831377	141084447	168156775	42325398	33,64

В результате проведения анализа оборотных активов в СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. выявлено, что к концу 2018 года оборотные активы организации увеличились на 50622979,93 тыс. руб. или 77,82%.

Динамика изменения оборотных активов за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 14.

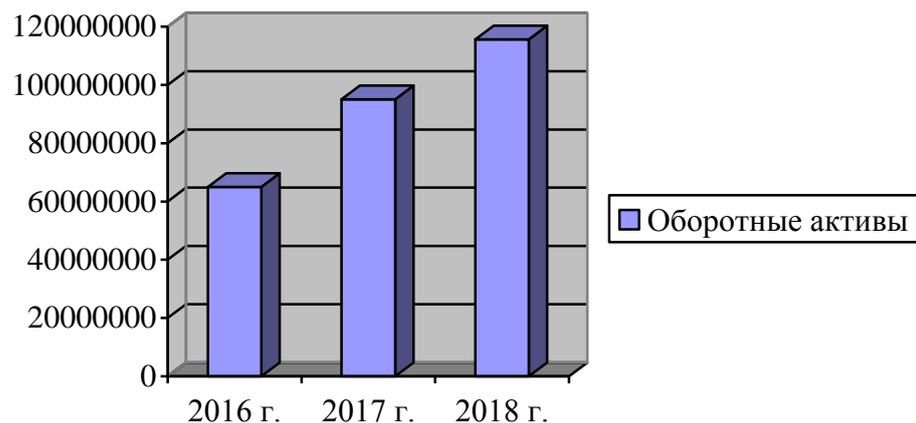


Рисунок 14 - Динамика изменения оборотных активов за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Проведя анализ активов организации за 2016-2018 гг. можно сделать вывод, что большую часть активов СПАО «РЕСО-Гарантия» занимают оборотные активы. Исходные данные для анализа обязательств СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. представлены в таблице 9.

Таблица 9 - Анализ обязательств СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Изменения %
1	2	3	4	5	6
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	76	48140	-	48064	63242,1
Займы и прочие привлеченные средства	5526004	5116506	8874509,86	3348505,86	60,59
Выпущенные долговые ценные бумаги	8256510	3089839	3090789	-5165721	-62,56
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	6478371	7900684	8250795,44	1772424,44	27,35

Окончание таблицы 9

1	2	3	4	5	6
Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	558601	455066	488886,76	-69714,24	-12,48
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	60537783	61883712	63846058	3308275	5,46
Отложенные аквизиционные доходы	240198	312446	407549,71	167351,71	69,67
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	-	15233,63	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1636815	5162316	4880067,82	3243252,82	198,14
Резервы – оценочные обязательства	2963779	858679	3310057,28	346278,28	11,68
Прочие обязательства	2663864	3308119	3263355,82	599491,82	22,504
Итого обязательств	88862001	88135507	96427257,45	7565256,45	8,513

В результате проведения анализа обязательств СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016 -2018 гг. выявлено, что резервы по договорам страхования жизни, классифицируемые как страховые, заметно уменьшились на 69714,24 тыс. руб. или 12,48%.

Сильно увеличилась кредиторская задолженность и к 2018 году составила 8250795,44 тыс. руб., что на 1772424,44 тыс. руб. или 27,35% больше чем в 2016 году.

Динамика изменения обязательств СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 15.

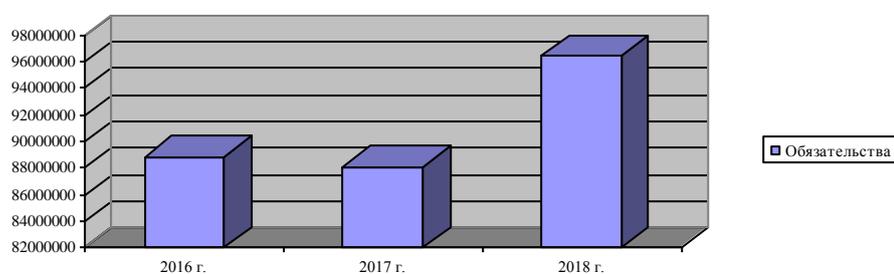


Рисунок 15 - Динамика изменения обязательств за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Исходные данные для анализа капитала СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг. приведены в таблице 10.

Таблица 10 - Анализ капитала СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Изменения %
1	2	3	4	5	6
Уставный капитал	10850000	10850000	10850000	0	0
Резервный капитал	851261	851261	851261	0	0
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	3228,34	3228,34	3228,34	0	0
Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	891916	1066896	1003900,53	111984,53	12,56
Нераспределенная прибыль	24376198	40177553	59021127,23	34644929,23	142,13
Итого капитала	36969376	52948940	71729518	34760142	94,02
Итого капитала и обязательств	125831377	141084447	168156775	42325398	33,64

За рассматриваемый период уставный капитал не подвергся изменениям и составил 10850000 тыс. руб. В 2018 году сильно увеличилась нераспределенная прибыль, которая составила 59021127,23 тыс. руб., что на 34644929,23 тыс. руб. больше чем в 2016 году.

Динамика изменения баланса за 2016-2018 гг. в организации СПАО «РЕСО-Гарантия» представлена на рисунке 16.

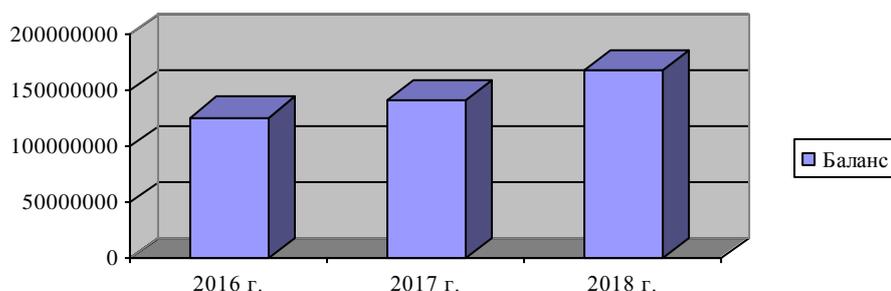


Рисунок 16 - Динамика изменения баланса за 2016-2018 гг., в тыс. руб.

Проведя анализ бухгалтерского баланса можно сделать вывод, что общая сумма баланса СПАО «РЕСО-гарантия» с каждым годом только увеличивалась и к 2018 году она составила 168156775 тыс. руб. это на 42325398 тыс. руб. или 33,64% больше чем в 2016 году. Также был замечен рост кредиторской задолженности, которая на 2018 год составила 8250795,44 тыс. руб. что на 1772424,44 тыс. руб. больше чем 2016 году и дебиторской задолженности которая увеличилась на 1319384,51 тыс. руб. к 2018 году.

2.3 Оценка платежеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия»

Итак, на основании проведенного выше анализа финансового состояния СПАО «РЕСО-Гарантия», можно применить вышеописанную методику, по оценке платёжеспособности.

Для оценки платежеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия» рассчитаем маржу платежеспособности. Рассчитанная маржа платежеспособности страховщика показывает, что организация владеет (или наоборот у нее не достает) всеми необходимыми средствами для ведения бизнеса, обеспечения стабильности страховых выплат, и что в ближайшем будущем будет поддерживаться баланс наличия собственных средств у организации и ее обязательств. Как уже было отмечено, оценка платёжеспособности страховой компании проводится в нескольких этапах.

Этап 1. Расчёт нормативного размера маржи платёжеспособности (нормативного значения чистых активов страховщика). Прежде чем перейти к первому этапу, необходимо найти показатели P_1 и P_2 (Таблица 11).

Таблица 11 – Оценка платёжеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия»: 1 этап.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Изменения %
1	2	3	4	5	6
P_1	$79145531 * 0,16 = 12663284,96$	$86224424 * 0,16 = 13795907,84$	$87882378,25 * 0,16 = 14061180,52$	1397895,56	11,04

Окончание таблицы 11

1	2	3	4	5	6
Р2	$43019617 \cdot 0,23 = 9894511,91$	$47627684 \cdot 0,23 = 10954367,32$	$46401143,68 \cdot 0,23 = 10672263,03$	777751,1 3640000 1	7,86
Квы п	$1413215 + 41681268 / 370542 + 1586439 = 22,02$	$439514 + 46400216 / 2479 + 1229154 = 38,03$	$851716 + 45011096 / 505362 + 1531851 = 22,51$	0,49	2,23
Нрв	$(12663284,96 + 9894511,91) \cdot 22,02 = 496722687,08$	$(13795907,84 + 10954367,32) \cdot 38,03 = 941252964,33$	$(14061180,52 + 10672263,03) \cdot 22,51 = 556749814,31$	6002712 7,23	12,08
Рсж	558601	455066	488886,76	-69715	-12,48
к	$558601 - 2499333 / 558601 = -3,47$ (значит 0,85)	$455066 - 2483443 / 455066 = -4,46$ (значит 0,85)	$488886,76 - 3217544 / 488886,76 = -5,58$ (значит 0,85)	2,11	60,81
Нсж	$0,05 \cdot 558601 \cdot 0,85 = 23740,54$	$0,05 \cdot 455066 \cdot 0,85 = 19340,31$	$0,05 \cdot 488886,76 \cdot 0,85 = 20777,69$	-2962,85	-12,48
Н	$496722687,08 + 23740,54 = 496746427,62$	$941252964,33 + 19340,31 = 941272304,64$	$556749814,31 + 20777,69 = 556770592$	6002416 4,38	12,08

Следовательно, проведён первый этап оценки платёжеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия», найдены все искомые значения, необходимые для последующего исчисления и соотношения (нормативной маржи и фактической).

Далее идёт второй этап – расчёт фактической маржи (Таблица 12).

Таблица 12 – Оценка платёжеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия»:

2 этап.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Изменения %
1	2	3	4	5	6
Мпф	(10850000+8512161+24376198)* (24376198+7276816+12262974+3454666)= 1709012827488190	(10850000+8512161+40177553)*(40177553+7482688+13366835+4225914,34)= 3385247761762360	(10850000+8512161+59021127,23)*(59021127+8692753,54+13582359+3049436,13)= 5965127601867580	4256114774379400	249,04

Итак, теперь необходимо соотнести полученные данные – нормативной маржи и фактической. То есть, совершаем третий этап оценки платёжеспособности организации. Приведём полученные данные в таблице 13.

Таблица 13 – Оценка платёжеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия»: 3 этап.

3 этап.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Изменения %
Фактический размер маржи	1709012827488190	3385247761762360	5965127601867580	4256114774379400	249,04
Нормативный размер маржи	496746427,62	941272304,64	556770592	60024164,38	12,08
Отклонение фактического значения от нормативного	1709012330741760	3385246820490060	5965127045096990	4256114714355230	249,0394386159

На основании проведённого анализа можно сделать выводы, что с 2016 по 2018 год нормативная маржа была гораздо меньше фактической. Данная тенденция свидетельствует о нормальной платёжеспособности организации (по общим правилам, фактический размер маржи должен превышать нормативный больше чем на 30 %). То есть, полученные данные являются не только допустимыми, но и положительными. Вместе с тем, 2018 год, является наиболее ярким примером увеличения фактической маржи, соответственно, организация является платёжеспособной и имеются некоторые направления не только к удержанию данного направления, но и к укреплению установленных позиций.

3 Разработка мероприятий по укреплению платежеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия»

3.1 Основные проблемы, влияющие на платежеспособность СПАО «РЕСО-Гарантия» и пути их решения

На настоящий момент в условиях рыночной экономики, непосредственно анализ, оценка с объективной стороны финансового положения имеет большое значение. Основным критерием анализа финансовой состоятельности организации являются показатели оценки платежеспособности и степень ликвидности.

При анализе данных экономических категорий на примере СПАО «РЕСО-Гарантия» весомых проблем выявлено не было, однако, можем симитировать некоторые недочёты в платёжеспособности организации, с целью установления путей их устранения. Итак, на основании проведенной оценки платежеспособности, было установлено, что фактическая маржа превышает размер нормативной маржи более чем 30 %, что допустимо. Теперь, установим, что фактический размер маржи не превышает нормативный, как этого требуют правила. Следовательно, рассмотрим причины данной проблемы и выявим пути их устранения.

Проанализировав состав и движение дебиторской задолженности СПАО «РЕСО-Гарантия» выявлено, что доля просроченных долгов с каждым годом увеличивалась, то есть подтверждается факт сомнительной задолженности, которая не была погашена дебиторами в установленный срок. Причем данная задолженность сформировалась только за счёт расчетов с приобретателями страховки и соответствующих услуг. Сформированная дебиторская задолженность способствует возникновению финансовых трудностей для организации, выраженных в большой вероятности неисполнения установленных долговых обязательств соответствующими лицами. Свидетельством этого служит возрастание неоправданной кредиторской задолженности, которая выявляется при анализе кредиторской

задолженности. Проанализирована сумма кредиторской задолженности организации в течении 3 лет, что показало нам значительное увеличение задолженности.

Указанные виды задолженности организаций выступают в качестве неотъемлемых элементов бухгалтерского баланса. Причиной возникновения дебиторской и кредиторской задолженностей является несовпадения даты появления обязательств с датой платежей по ним, а также оказание особого воздействия на финансовое состояние организации.

Следовательно, можно сделать определенные выводы, что увеличение сомнительной дебиторской задолженности способствует увеличению такого же рода кредиторской задолженности, что в свою очередь оказывает негативное влияние на оценку платёжеспособности. А именно, ухудшение платёжеспособности организации. СПАО «РЕСО-Гарантия» не заинтересовано в росте дебиторской задолженности, поскольку она представляет собой отвлечение денежных средств из оборота и, как следствие, возрастает потребность в привлечении дополнительных ресурсов для своевременного погашения своих обязательств. Следовательно, для решения возникшей проблемы анализируемой организации необходимо добиться погашения дебиторской задолженности. Как уже была указана корреляция дебиторской и кредиторской задолженности, в таком случае, организация будет способна погасить свои действительные долговые обязательства.

На основании вышеизложенного был сделан вывод, о том, что на момент проведения анализа, баланс предприятия является неликвидным, так как некоторые из соотношений групп активов и пассивов не отвечает условиям абсолютной ликвидности.

Исходя из выявленных проблем, заметно, что СПАО «РЕСО-Гарантия» не способна в надлежащей форме исполнять принятые на себя обязательства.

Для решения выявленных проблем, СПАО «РЕСО-Гарантия» необходимо:

- Сократить сомнительную дебиторскую задолженность.

- Увеличить собственный капитал, путем увеличения уставного капитала.

Для достижения указанных проблем, необходимо реализовать следующие мероприятия:

- Улучшить эффективность контроля за состоянием расчётов со страхователями должниками.

- Проводить контрольные мероприятия дебиторской и кредиторской задолженности, а именно: их сравнение, выявление сомнительных показателей и их пресечение, поддерживать баланс (то есть, что бы дебиторская не имела большого разрыва с кредиторской задолженностью).

- При осуществлении продукции уделять большее внимание скидкам при долгосрочной оплате задолженности.

- Проводить реальную оценку способности организации реализовывать долговые обязательства.

Таким образом, платёжеспособность СПАО «РЕСО-Гарантия» определяется наличием оборотных средств, которые необходимы для погашения текущих и будущих платежей по договорам страхования. Если предоставление страховых услуг производится бесперебойно, то денежные средства, которые поступают от одних клиентов страховой компании, будет достаточно для выплат по договорам страхования другим страхователям. Если же происходят сбои при получении страховых премий от клиентов, тех ресурсов, которые находятся в распоряжении страховщика должно быть достаточно для расчетов со страхователями по договорам страхования. Поэтому страховой компании необходимо обеспечить высокий уровень платёжеспособности для устойчивости компании на рынке.

3.2 Расчет экономического эффекта реализации мероприятий по укреплению платежеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия»

На основании установленных путей решения проблем, которые ухудшают платёжеспособность организации, предложены три основных направления по улучшению ситуации:

Во-первых, увеличение собственного капитала посредством увеличения уставного капитала.

Во-вторых, сокращение дебиторской задолженности.

В-третьих, использование долгосрочных займов (а также применение скидок для улучшения положения заемщиков, которое будет выступать стимулом для погашения долгов).

Если уставный капитал будет увеличен на 20%, то он будет составлять уже 13020000 тыс. руб. Сократив дебиторскую задолженность на 15%, она составит 11533987,3 тыс. руб.

Уставный капитал увеличим посредством размещения дополнительных акций. Данное мероприятие осуществляется благодаря размещения акций под подписку или за счет имущества.

А вот операции по сокращению дебиторской задолженности необходимо осуществить путем факторинга – определенная совокупность услуг, которые дают полноценное право на компенсацию недостатков благодаря оборотным средствам, а также позволяют ускорять процессы продаж услуг, представляемых анализируемой организацией. Например, в случае, если СПАО «РЕСО-Гарантия» заключило договор о факторинговом обслуживании с каким-либо крупным банком (ПАО Сбербанк, например), то сумма подверженная факторингу (то есть, сумма задолженности) погасилась за счёт ликвидных долгов дебиторов-должников. Однако, за предоставленные услуги соответствующий банк будет снимать проценты с общей суммы, которая будет установлена в договоре. Данный вариант считается наиболее оптимальным для решения проблемы с дебиторской задолженностью.

За свои услуги факторинговая компания берет соответствующий процент.

Рассчитаем фактическую маржу на основании указанных изменений

М пф. = (13020000+851262+32276875,5) – (2613,5+11533987,3) = 4796347 тыс. руб.

До проведения данных действий фактическая маржа составляла – 27320329 тыс. руб. (Таблица 14).

Таблица 14 - Оценка маржи платёжеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия» после проведённых мероприятий

Показатель	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение	Относительное отклонение, %
1	2	3	4	5
Фактический размер маржи платёжеспособности	27320329	4796347	-22523982	-82,44
Нормативный размер маржи платёжеспособности, в т.ч	113079917,7	113079917,7	0	0
Отклонение фактического размера маржи платёжеспособности от нормативного	- 85759588,7	-108283570	22523981,3	26,264

После проведения мероприятий по увеличению собственного капитала и уменьшению дебиторской задолженности заметно сократилось отклонение фактической маржи платёжеспособности от нормативной, что положительно сказывается на платёжеспособности организации финансовом состоянии в целом. Также основным резервом улучшения финансового состояния компании заключается в увеличении объема предоставления страховых услуг и увеличении объемов продаж страховых продуктов.

На основании проведенного во втором разделе анализа финансового состояния СПАО «РЕСО-Гарантия», предложены следующие мероприятия по улучшению финансовой деятельности, как увеличение собственного капитала (путем увеличения уставного) и сокращение дебиторской задолженности. Рассчитав эффект от предложенных мероприятий, было

выявлено, что они эффективны и позволяют организации увеличить свою платёжеспособность.

После увеличения уставного капитала на 20%, он будет составлять 13020000 тыс. руб., а после сокращения дебиторской задолженности, она составила - 11533987,3 тыс. руб.

Для увеличения собственного капитала были предусмотрены следующие направления: получение прибыли; получение финансовой помощи; проведение переоценки, выпуск ценных бумаг. Для СПАО «РЕСО-Гарантия» наиболее эффективными направлениями по укреплению платёжеспособности выступают:

1) Получение прибыли. В данном случае, страховой компании необходимо увеличить тариф по предоставляемым услугам страхования.

Для увеличения прибыли страховой компании обычно пользуются повышением тарифной ставки по автострахованию. Для увеличения прибыли страховой компании необходимо повысить тарифную ставку по автострахованию каско для юридических лиц. В данном случае, необходим анализ рентабельности страховой компании при проведении данных мероприятий. «Рентабельность отражает сумму прибыли, которую получает страховая компания с каждого рубля страховых платежей и выявляет взаимосвязь объемов работы по формированию страхового фонда с размером прибыли как источником финансовых ресурсов» [17, с.56].

Как известно, доходы страховой компании формируются за счёт страховых премий за страховые услуги, поэтому страховые премии играют большую роль при формировании прибыли компании. По обязательным видам страхования страховые тарифы уже установлены законодательством. Однако тарифы по добровольным видам страхования могут подвергаться изменениям на усмотрение страховой компании.

Самый прибыльный вид страхования СПАО «РЕСО-Гарантия» является автострахование. Приведем данные о прибыльности различных видов страхования в таблице 15.

Таблица 15 – Прибыль различных видов страхования СПАО «РЕСО-Гарантия» 2017, в тыс. руб.

Вид страхования	Прибыль	Доля от общей суммы прибыли, %
1	2	3
Автострахование	18111159	41,44
Страхование имущества	236637	0,54
Медицинское страхование	2206350	5,05
Прочие виды страхования	23153169	52,97
Всего	43707315	100

Страховые премии по автострахованию в 2017 г. составляют 67926018 тыс. руб. (69% от общего итога страховых премий). В том числе по страхованию автомобилей от хищения и ущерба (каска) заключено 505 тыс. договоров. Сборы по каско составили 25556000 тыс. руб. На договоры с физическими лицами приходится 18620000 тыс. руб., а с юридическими лицами – 6936000 тыс. руб.

Сумма остальных видов страхования выражена в 31909702 тыс. руб.

Необходимо проанализировать движение сумм страховых премий при повышении страховых тарифов каско для юридических лиц на 20%.

$$31909702 + 67926018 + (6936000 * 1,2) = 108158920 \text{ (тыс. руб.)}$$

Сумма страховых премий будет составлять 108158920 тыс. руб.

Произведенные расчеты занесем в таблицу 16. Здесь отражены суммы страховых премий до и после проведения мероприятий по повышению тарифной ставки.

Таблица 16 - Изменение страховых премий после повышения тарифной ставки по автострахованию в тыс. руб.

Показатель	2017 г.	2018 г.
1	2	3
Страховые премии	98030079	108158920

«Рассмотрим, как вследствие данного мероприятия уменьшится убыточность страховой компании. Коэффициент убыточности рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{уб} = \frac{ОУ-ДОУ}{ПСП} \quad (8)$$

где ОУ –оплаченные убытки,

ДОУ – доля перестраховщиков в оплаченных убытках,

ПСП – полученные страховые премии, комиссионные вознаграждения танъемы» [16].

Произведем расчет коэффициента убыточности до повышения тарифной ставки по автострахованию.

$$K_{уб.} = 45406965,5/98030079 = 0,46=46\%$$

Произведем расчет коэффициента убыточности, после повышения тарифной ставки по автострахованию каско:

$$K_{уб.} = 45406965,5/108158920= 0,42=42\%$$

Таким образом снизится убыточность на 4 %.

В этом и будет выражаться выбранное направление – увеличение прибыли.

2) Получение финансовой помощи. В данном случае подразумевается инвестиционные средства на развитие организации от акционеров и так далее. Данные средства будут направлены на развитие конкретного направления организации, либо же расширение полномочий. Они являются с одной стороны возмездными, поскольку инвесторы будут получать соответствующий процент при реализации соответствующих программ, которые так или иначе будут приносить прибыль. Данное направление по укреплению платежеспособности является специфичным по двум противоречивым особенностям:

Во-первых, инвестиции по своей природе можно считать, как заёмные средства.

Во-вторых, инвесторы – не кредитные организации, следовательно, это особый вид финансовых средств, которые вкладываются в развитие организации с целью последующего получения процента от общей её прибыли.

3) Проведение переоценки. Целью переоценки является «Переоценка объектов основных средств производится с целью определения реальной стоимости объектов основных средств путем приведения первоначальной стоимости объектов основных средств в соответствие с их рыночными ценами и условиями воспроизводства на дату переоценки.

Проведение переоценки – право, а не обязанность организации. Но здесь необходимо учитывать, что если организация однажды решит переоценить объекты основных средств, делать в последующем это придется регулярно, чтобы стоимость, по которой объекты основных средств отражаются в учете и отчетности, существенно не отличалась от текущей (восстановительной) стоимости. Это значит, что если в каком-либо году стоимость изменится не существенно, переоценку можно будет не делать» [16].

«Переоценку можно проводить не чаще 1 раза в год на конец отчетного года» [15] Переоцениваться должны все объекты основных средств, входящие в группу однородных объектов основных средств. Однородной группой могут быть здания, сооружения, оборудование, вычислительная техника, транспортные средства и т.д. Уточнить, какие именно объекты формируют группу однородных основных средств, организация может в своей Учетной политике в целях бухгалтерского учета.

«Для проведения переоценки и отражения ее результатов потребуются такие сведения, как:

- первоначальная стоимость или текущая (восстановительная) стоимость (если объект ОС переоценивался ранее) на 31 декабря отчетного года по данным бухучета;

- сумма амортизации, начисленной за все время использования объекта по состоянию на эту же дату;
- документально подтвержденные данные о текущей (восстановительной) стоимости переоцениваемых объектов ОС на конец отчетного года» [16].

3) Выпуск ценных бумаг. Данное направление предусматривает выпуск бланков страхования, что не является значимым направлением по укреплению платежеспособности.

Таким образом, были проведены мероприятия по улучшению платёжеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия». Выявлены основные проблемы, требующие соответствующих решений для укрепления платёжеспособности организации. В первой главе выявлены некоторые пути укрепления платёжеспособности. Были использованы следующие направления – пути увеличения собственного капитала, а также пути снижения заемного капитала. В каждом из указанных направлений имеются собственные приоритетные задачи, которые необходимо решить для достижения поставленной цели – укрепление платёжеспособности. Данные мероприятия тесно взаимосвязаны между собой и при решении которых следовали и другие мероприятия. Так при уменьшении дебиторской задолженности следует уменьшение обязательств по кредиторской задолженности. А для решения иных ситуаций с кредиторскими обязательствами используются средства из уставного капитала.

Заключение

Платежеспособность – это возможность организации своевременно погашать свои платежные обязательства наличными денежными средствами. Оценка платежеспособности по балансу осуществляется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства. Чем меньше требуется времени для инкассации данного актива, тем выше его ликвидность.

Платежеспособность определяется соотношением двух показателей: во-первых, выручкой от реализации продукции, и, во-вторых, обязательствами. Ненадлежащее исполнение обязательств, свидетельствует о дефиците возможностей организации для исполнения обязательств, который может быть вызван неэффективностью управления затратами на всех уровнях и неумением привлечь доходы, покрывающие затраты. Или организация не исполняет свои обязательства из-за необязательности в отношении с партнерами при наличии возможности. Оба этих варианта ведут к ослаблению платежеспособности организации.

Коррелирующей с платежеспособностью экономической категорией выступает ликвидность. При анализе понятия «платежеспособность» необходимо также уделить некоторое внимание такому термину, как «ликвидность».

Под ликвидностью какого-либо актива понимают его способность трансформироваться (превращаться, обмениваться) в денежные средства. Ликвидностью актива является способность актива быстро и без издержек обмениваться на любой другой актив или превращаться в платежное средство. А степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов. В таком понимании любые активы, которые можно обратить в

деньги, являются ликвидными. Тем не менее в учетно-аналитической литературе понятие ликвидных активов сужается до активов, потребляемых в течение одного производственного цикла (года).

В зависимости от степени ликвидности активы организации разделяются на следующие группы:

- наиболее ликвидные активы (все статьи денежных средств и финансовые вложения, в т.ч. ценные бумаги);
- быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность);
- медленно реализуемые активы (запасы, налог на добавленную стоимость (НДС), прочие оборотные активы);
- трудно реализуемые активы (внеоборотные активы).

Понятия платёжеспособности и ликвидности очень близки. Но отличительной особенностью второго понятия является его более узкая экономическая сущность, в сравнении с первым понятием. От степени ликвидности баланса зависит платёжеспособность. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчётов, так и перспективу. Организация может быть платежеспособным на отчетную дату, но при этом иметь неблагоприятные возможности в будущем, и наоборот. Несложно привести примеры, когда организация является ликвидной, но не платежеспособной и наоборот.

Основными направлениями по укреплению платёжеспособности выступают пути увеличения собственного капитала, а также пути снижения заемного капитала. В каждом указанном направлении имеются собственные приоритетные задачи, которые необходимо решить для достижения поставленной цели – укрепления платёжеспособности. В данном случае происходит «вечное» развитие и улучшение финансовой деятельности организации. То есть на практике существуют различные ситуации, которые так или иначе могут повлиять на платежеспособность организации. В этом случае аналитической группе необходимо предусматривать их, а также

разрабатывать пути преодоления данных ситуаций. В этом случае будут в надлежащей форме решаться уже задачи, которые были установлены.

Далее была проведена оценка платежеспособности СПАО «РЕСО-Гарантия». Платежеспособность СПАО «РЕСО-Гарантия» определяется наличием оборотных средств, которые необходимы для погашения текущих и будущих платежей по договорам страхования. Если предоставление страховых услуг производится бесперебойно, то денежные средства, которые поступают от одних клиентов страховой компании, будет достаточно для выплат по договорам страхования другим страхователям. Если же происходят сбои при получении страховых премий от клиентов, тех ресурсов, которые находятся в распоряжении страховщика должно быть достаточно для расчетов со страхователями по договорам страхования. Поэтому страховой компании необходимо обеспечить высокий уровень платежеспособности для устойчивости компании на рынке.

Список используемой литературы

1. Баканов М.И. Теория экономического анализа // М.: Финансы и статистика, 2014 - с. 211
2. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: учебное пособие. // М.: Финансы и статистика. - 2015. –с. 74
3. Беляков Д.С. Экономическая сущность и содержание комплексного механизма управления затратами предприятия/Д.С. Беляков//Символ науки. – 2016. - №9-1. – С.19-25
4. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие / Т.Б. Бердникова. - М.: ИНФРА-М, 2011. – с. 215
5. Бузаева Н.А. Анализ прибыльности и рентабельности предприятия // Научно-исследовательские публикации. – 2015. - №4 (8). – с. 136-139.
6. Горемыкин, В. А. Планирование на предприятии: учебник и практикум / В. А. Горемыкин. — 9-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2016. — 857 с.
7. Грищенко, О.В. Анализ и диагностика финансово–хозяйственной деятельности предприятия: учебник / О.В. Грищенко. – Таганрог: ТГРУ, 2014. – 215 с. 4. Вахрушина, М. А. Управленческий анализ / М.А. Вахрушина. - М.: Омега-Л, 2012. – с. 82
8. Игнатьева Е. В. Методика анализа финансового состояния предприятия // Молодой ученый. — 2016. — №5. — С. 272-275
9. Макарьян Э.А. Финансовый анализ: система показателей и методика проведения // М.: Экономистъ, 2014 - с. 92
10. Петрова Н.Г. Додонова И.В., Полюкова М.В., Основы экономической теории: уч. пособие // М.: ИНФРА, 2015 – 204 с.
11. Планирование деятельности на предприятии: учебник для бакалавров / С. Н. Кукушкин [и др.] ; ответственный редактор С. Н.

Кукушкин, В. Я. Поздняков, Е. С. Васильева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2016. — 350 с.

12. Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 № 367 "Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа" // Собрание законодательства Российской Федерации от 30 июня 2003 г. № 26 ст. 2664

13. Приказ Минрегиона РФ от 17.04.2010 № 173 "Об утверждении Методики расчета показателей абсолютной и относительной финансовой устойчивости, которым должны соответствовать коммерческие организации, желающие участвовать в реализации проектов, имеющих общегосударственное, региональное и межрегиональное значение, с использованием бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте РФ 20.09.2010 № 18483) // Российская газета – Федеральный выпуск №228 (5307) от 8.10.2010

14. Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н (ред. от 19.04.2019) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 № 18023) // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти, N 35, 30.08.2010.

15. Приказ Минфина России от 30.03.2001 N 26н (ред. от 16.05.2016) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01" (Зарегистрировано в Минюсте России 28.04.2001 N 2689) // "Российская газета", N 91-92, 16.05.2001.

16. Приказ Минфина РФ от 13.10.2003 N 91н (ред. от 24.12.2010) "Об утверждении Методических указаний по бухгалтерскому учету основных средств" (Зарегистрировано в Минюсте РФ 21.11.2003 N 5252) // "Российская газета", N 250, 10.12.2003

17. Приказ Минэкономики РФ от 01.10.1997 № 118 "Об утверждении Методических рекомендаций по реформе предприятий (организаций)" // Экономика и жизнь, декабрь 1997, № 49

18. Приказ Минэкономразвития РФ от 18.04.2011 № 175 "Об утверждении Методики проведения анализа финансового состояния заинтересованного лица в целях установления угрозы возникновения признаков его несостоятельности (банкротства) в случае единовременной уплаты этим лицом налога" (Зарегистрировано в Минюсте РФ 21.06.2011 № 21083) // Российская газета, № 138, 29.06.2011

19. Приказ ФСФО РФ от 23.01.2001 № 16 "Об утверждении "Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций" // Вестник Федеральной службы России по финансовому оздоровлению и банкротству, 2001 г., №2

20. Распоряжение ФУДН при Госкомимуществе РФ от 12.08.1994 N 31-р (ред. от 12.09.1994) <Об утверждении Методических положений по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса> // Экономика и жизнь, № 44, 1994.

21. Савицкая Г.В. Экономический анализ // М.: Информ-К, 2015 - с. 34

22. Темрокова А.Х., Кумышева Р.Н. Ликвидность баланса как одно из основных направлений финансового состояния // Научные известия. 2017. №7. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/likvidnost-balansa-kak-odno-iz-osnovnyh-napravleniy-finansovogo-sostoyaniya> (дата обращения: 04.06.2019).

23. Чечевицына Л.Н. Экономика организации: учеб. пособие / Л.Н. Чечевицына, Е.В. Хачадурова. - Ростов н/Д : Феникс, 2016. - 382 с.

24. Шермет А.Д., Хорин А.Н. Теория экономического анализа: учебник / А.Д. Шермет, А.Н. Хорин. — 4-е изд., доп. // М.: ИНФРА-М, 2019. — с. 254-260

25. Dr. Hazem Shehadeh. Financial analysis and cash management / Dr. Hazem Shehadeh // Business and Management Review. – 2011. – V.1, №5. – P.1-9.

26. Gherjavca S. Causes of insufficient financial resources in the enterprises / S. Gherjavca, M. Doga-Mirzac // Scientific Papers Series : Management,

Economic Engineering in Agriculture and Rural Development. – 2012. – V.12, №4. – P.19-22. 81 55.

27. Holt G. Account instrument capital borrowed / G. Holt, G. A. Caruntu // *Academica Brancusi*. – 2012. – V.1. – P.190-193.

28. Lapadus M. L. The analysis of the indicators which reflect the ability of companies of facing short term obligations and medium and long term maturities / M. L. Lapadus, C. Caruntu // *Academica Brancusi*. – 2012. – V.4. – P.89-95.

29. Tarnoczi T. Liquidity management and corporate risk / T. Tarnoczi, V. Fenyves // *Annals of the University of Oradea : Economic Science*. – 2011. – V.1, №1. – P.530-536.

Приложения

Приложение А

Бухгалтерский баланс СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2017 г.

Отчетность некредитной финансовой организации

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
4528657500	11595516	1209

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на 31 Декабря 2017 г.

Страховое публичное акционерное общество "РЕСО-Гарантия"

СПАО "РЕСО-Гарантия"

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес 117105 Москва, Нагорный пр.д.6

Код формы по ОКУД: 0420125

Годовая (квартальная)

(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 Декабря 2017 г.	На 31 Декабря 2016 г.
1	2	3	4	5
Раздел 1. Активы				
+	1	Денежные средства и их эквиваленты	5 127 403	15 586 018
+	2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	16 306 462	32 332 320
+	3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	59 257 688	22 314 821
+	3.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	-	11 017 607
+	4	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	3 827 399	3 827 399
+	4.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	-	-
+	5	Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	-	-
+	5.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	-	-
+	6	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	13 366 835	12 262 974
+	7	Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	-	-
+	8	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	4 225 915	3 454 666
+	9	Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	-	-
+	10	Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	-	-

Продолжение приложения А

Бухгалтерский баланс СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2017 г.

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 Декабря 2017 г.	На 31 Декабря 2016 г.	
1	2	3	4	5	
+	11	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	15	2 483 443	2 499 333
+	12	Инвестиции в ассоциированные предприятия	16	6 129 241	6 129 241
+	13	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	17	-	-
+	14	Инвестиции в дочерние предприятия	18	11 950 224	10 963 551
+	15	Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	19	-	-
+	16	Инвестиционное имущество	20	1 179 598	1 033 535
+	17	Нематериальные активы	21	4 915	312
+	18	Основные средства	22	2 764 683	2 663 502
+	19	Отложенные аквизиционные расходы	23	7 482 688	7 276 816
+	20	Требования по текущему налогу на прибыль	58	1 969 815	608 280
+	21	Отложенные налоговые активы	58	3 858 584	3 852 675
+	22	Прочие активы	24	1 149 554	1 025 934
+	23	Итого активов		141 084 447	125 831 377
Раздел II. Обязательства					
+	24	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	26	48 140	76
+	25	Займы и прочие привлеченные средства	27	5 116 506	5 526 004
+	26	Выпущенные долговые ценные бумаги	28	3 089 839	8 256 510
+	27	Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	29	-	-
+	28	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	30	7 900 684	6 478 371
+	29	Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	19	-	-
+	30	Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	13	455 066	558 601
+	31	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	31	-	-
+	32	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	32	-	-
+	33	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	15	61 883 712	60 537 783
+	34	Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	33	-	-
+	35	Отложенные аквизиционные доходы	23	312 446	240 198

Продолжение приложения А

Бухгалтерский баланс СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2017 г.

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 Декабря 2017 г.	На 31 Декабря 2016 г.
1	2	3	4	5
+	36	Обязательство по текущему налогу на прибыль	-	-
+	37	Отложенные налоговые обязательства	5 162 316	1 636 815
+	38	Резервы – оценочные обязательства	858 679	2 963 779
+	39	Прочие обязательства	3 308 119	2 663 864
	40	Итого обязательств	88 135 507	88 862 001
Раздел III. Капитал				
+	41	Уставный капитал	10 850 000	10 850 000
+	42	Добавочный капитал	-	-
+	43	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	-	-
+	44	Резервный капитал	851 262	851 262
+	45	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-
+	46	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	1 070 125	891 916
+	47	Резерв переоценки (активов) обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	-	-
+	48	Резерв хеджирования денежных потоков	-	-
+	49	Прочие резервы	-	-
+	50	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	40 177 553	24 376 198
	51	Итого капитала	52 948 940	36 969 376
	52	Итого капитала и обязательств	141 084 447	125 831 377

Генеральный директор

(должность руководителя)

"14" Марта 2018 г.



Д.Г.Раковщик

(инициалы, фамилия)

Бухгалтерский баланс СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2018 г.

Код территории по ОКATO	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286575000	11595 516	1209

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ
на 31 декабря 2018 г.

Страховое публичное акционерное общество "РЕСО-Гарантия"
СПАО "РЕСО-Гарантия"

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес 117105 Москва, Нагорный пр. д.6

Код формы по ОКУД: 0420125
Годовая (квартальная)
(руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Активы				
1	Денежные средства и их эквиваленты	5	20 217 523 296	5 127 403 016
2	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	21 786 136 503	16 306 462 369
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	7	64 397 833 709	59 257 688 258
3.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	7	-	-
4	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	8	3 827 398 856	3 827 398 856
4.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	8	-	-
5	Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	9	-	-
5.1	финансовые активы, переданные без прекращения признания	9	-	-
6	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	10	13 582 358 507	13 366 835 247
7	Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	11	-	-
8	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	12	3 049 436 134	4 225 914 336
9	Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	13	-	-
10	Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные	14	-	-
11	Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	15	3 217 544 000	2 483 443 000
12	Инвестиции в ассоциированные предприятия	16	1 726 607 065	6 129 241 459
13	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	17	-	-
14	Инвестиции в дочерние предприятия	18	20 015 471 678	11 950 224 164
15	Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	19	-	-
16	Инвестиционное имущество	20	1 257 763 681	1 179 597 737
17	Нематериальные активы	21	25 432 734	4 914 511
18	Основные средства	22	2 680 074 307	2 764 683 171
19	Отложенные аквизиционные расходы	23	8 692 753 540	7 482 688 000
20	Требования по текущему налогу на прибыль	58	1 405 745 749	1 969 814 680
21	Отложенные налоговые активы	58	1 186 068 799	3 858 583 896
22	Прочие активы	24	1 088 626 951	1 149 554 569
23	Итого активов		168 156 775 509	141 084 447 269

Продолжение приложения Б

Бухгалтерский баланс СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2018 г.

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
1	2	3	4	5
Раздел II. Обязательства				
24	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	26	-	48 140 250
25	Займы и прочие привлеченные средства	27	8 874 509 863	5 116 506 461
26	Выпущенные долговые ценные бумаги	28	3 090 789 001	3 089 839 005
27	Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	29	-	-
28	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	30	8 250 759 443	7 900 684 028
29	Обязательства, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	19	-	-
30	Резервы по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	13	488 886 762	455 066 000
31	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	31	-	-
32	Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные без негарантированной возможности получения дополнительных выгод	32	-	-
33	Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	15	63 846 058 121	61 883 712 000
34	Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	33	-	-
35	Отложенные аквизиционные доходы	23	407 549 714	312 446 000
36	Обязательство по текущему налогу на прибыль	58	15 223 632	-
37	Отложенные налоговые обязательства	58	4 880 067 816	5 162 316 220
38	Резервы – оценочные обязательства	34	3 310 057 279	858 679 198
39	Прочие обязательства	35	3 263 355 820	3 308 118 723
40	Итого обязательств		96 427 257 451	88 135 507 885
Раздел III. Капитал				
41	Уставный капитал	36	10 850 000 000	10 850 000 000
42	Добавочный капитал	36	-	-
43	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	36	-	-
44	Резервный капитал	36	851 261 956	851 261 956
45	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		3 228 345	3 228 345
46	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		1 003 900 531	1 066 896 043
47	Резерв переоценки (активов) обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами		-	-
48	Резерв хеджирования денежных потоков		-	-
49	Прочие резервы		-	-
50	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		59 021 127 226	40 177 553 040
51	Итого капитала		71 729 518 058	52 948 939 384
52	Итого капитала и обязательств		168 156 775 509	141 084 447 269

Генеральный директор
(должность, руководителя)



(подпись)

Раковщик Дмитрий Григорьевич
(инициалы, фамилия)

Отчет о финансовых результатах СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2017 г.

Отчетность некредитной финансовой организации

Код территории по ОКATO	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286575000	11595516	1209

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ
за 2017 г.

Страховое публичное акционерное общество "РЕСО-Гарантия"

СПАО "РЕСО-Гарантия"

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес - 117105 Москва, Нагорный пр. д.6

Код формы по ОКУД: 0420126

Годовая (квартальная)

(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2017 г.	За 2016 г.
1	2	3	4	5
Раздел 1. Страховая деятельность				
Подраздел 1. Страхование жизни				
+	1	Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	17 793	26 513
+	1.1	страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	17 793	26 521
+	1.2	страховые премии, переданные в перестрахование	-	(8)
+	1.3	изменение резерва незаработанной премии	-	-
+	1.4	изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-
+	2	Выплаты – нетто-перестрахование, в том числе:	(73 468)	(93 162)
+	2.1	выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	(73 468)	(93 162)
+	2.2	доля перестраховщиков в выплатах	-	-
+	2.3	дополнительные выплаты (страховые бонусы)	-	-
+	2.4	расходы по урегулированию убытков	-	-
+	3	Изменение резервов и обязательств – нетто-перестрахование, в том числе:	103 535	155 656
+	3.1	изменение резервов и обязательств	103 535	155 656
+	3.2	изменение доли перестраховщиков в резервах и обязательствах	-	-
+	4	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	(167)	(104)
+	4.1	аквизиционные расходы	(167)	(104)
+	4.2	перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	-	-
+	4.3	изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	-	-

Отчет о финансовых результатах СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2017 г.

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2017 г.	За 2016 г.
1	2	3	4	5
+ 5	Прочие доходы по страхованию жизни	43	347	-
+ 6	Прочие расходы по страхованию жизни	43	-	-
7	Результат от операций по страхованию жизни		48 040	88 903
Подраздел 2. Страхование иное, чем страхование жизни				
+ 8	Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	44	86 224 424	79 145 531
+ 8.1	страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	44	90 089 730	86 886 624
+ 8.2	страховые премии, переданные в перестрахование	44	(3 169 614)	(3 183 387)
+ 8.3	изменение резерва незаработанной премии		(668 518)	(4 624 276)
+ 8.4	изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(27 174)	66 570
+ 9	Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	45	(47 627 684)	(43 019 617)
+ 9.1	выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	45	(46 400 216)	(41 681 268)
+ 9.2	расходы по урегулированию убытков	45	(4 865 230)	(4 358 847)
+ 9.3	доля перестраховщиков в выплатах		1 229 154	1 586 439
+ 9.4	изменение резервов убытков	45	(439 514)	(1 413 215)
+ 9.5	изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	45	(2 479)	370 542
+ 9.6	доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование	45	3 074 735	3 129 887
+ 9.7	изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям – нетто-перестрахование	45	(224 134)	(653 155)
+ 10	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	46	(18 549 856)	(17 266 803)
+ 10.1	аквизиционные расходы	46	(19 091 736)	(18 118 042)
+ 10.2	перестраховочная комиссия по договорам перестрахования		408 256	352 826
+ 10.3	изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	46	133 624	498 413
+ 11	Отчисления от страховых премий	47	(1 118 575)	(1 069 180)
+ 12	Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	48	3 591 091	2 479 661
+ 13	Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	48	(3 023 423)	(3 073 272)
14	Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни		19 495 977	17 196 320
15	Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от страховой деятельности		19 544 017	17 285 223
Раздел II. Инвестиционная деятельность				
+ 16	Процентные доходы	49	3 080 769	2 885 519

Отчет о финансовых результатах СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2017 г.

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2017 г.	За 2016 г.	
1	2	3	4	5	
+	17	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, кроме финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	50	3 988 669	2 645 559
+	18	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	51	-	(3 157 741)
+	19	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	52	75 639	(341 468)
+	20	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		(2 149 444)	(2 605 823)
+	21	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	53	368 386	160 435
	22	Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от инвестиционной деятельности		5 364 019	(413 519)
Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы					
+	23	Общие и административные расходы	54	(6 012 484)	(7 015 449)
+	24	Процентные расходы	55	(917 680)	(982 056)
+	24.1	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми обязательствами, классифицированными как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании		-	-
+	25	Доходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	56	-	-
+	26	Расходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	56	-	-
+	27	Прочие доходы	57	1 991 412	320 589
+	28	Прочие расходы	57	(266 845)	(1 935 248)
	29	Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(5 205 597)	(9 612 164)
	30	Прибыль (убыток) до налогообложения		19 702 439	7 259 540
+	31	Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	58	(3 902 066)	(4 385 526)
+	31.1	доход (расход) по текущему налогу на прибыль	58	(427 271)	(3 132 207)
+	31.2	доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	58	(3 474 795)	(1 253 319)
+	32	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности, переоценки и выбытия активов (выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи, составляющих прекращенную деятельность, после налогообложения	19	-	-
	33	Прибыль (убыток) после налогообложения		15 800 373	2 874 014
Раздел IV. Прочий совокупный доход					
+	34	Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		223 988	133 948

Отчет о финансовых результатах СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2017 г.

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2017 г.	За 2016 г.
1	2	3	4	5
+	35	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов, в том числе:	223 988	133 948
+	36	в результате выбытия	-	-
+	37	в результате переоценки	223 988	133 948
+	38	налог на прибыль по доходам за вычетом расходов (расходам за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов	-	-
+	39	чистое изменение переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	-	-
+	40	влияние налога на прибыль, связанного с изменением переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	-	-
+	41	прочий совокупный доход (расход) от прочих операций	-	-
+	42	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (расходу) от прочих операций	-	-
+	43	Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	-	-
+	44	чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе:	-	-
+	45	изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-
+	46	налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-
+	47	переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:	-	-
+	48	обесценение	-	-
+	49	выбытие	-	-
+	50	налог на прибыль, связанный с переклассификацией	-	-
+	51	прочий совокупный доход (расход) от прочих операций	-	-
+	52	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (расходу) от прочих операций	-	-
	53	Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период	223 988	133 948
	54	Итого совокупный доход (расход) за отчетный период	16024 361	3 007 962

Генеральный директор
(должность руководителя)

"14" Марта 2018 г.



Д.Г.Раковщик
(инициалы, фамилия)

Отчет о финансовых результатах СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2018 г.

	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286575000	11595516	1209

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

за 2018 г.

Страховое публичное акционерное общество "РЕСО-Гарантия"СПАО "РЕСО-Гарантия"

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес 117105 Москва, Нагорный пр.д.6

Код формы по ОКУД: 0420126

Годовая (квартальная)

(руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Страховая деятельность				
Подраздел I. Страхование жизни				
1	Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:		15 344 124	17 793 000
1.1	страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	39	15 344 124	17 793 000
1.2	страховые премии, переданные в перестрахование	39	-	-
1.3	изменение резерва незаработанной премии		-	-
1.4	изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		-	-
2	Выплаты – нетто-перестрахование, в том числе:	40	(65 067 607)	(73 468 000)
2.1	выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	40	(65 067 607)	(73 468 000)
2.2	доля перестраховщиков в выплатах	40	-	-
2.3	дополнительные выплаты (страховые бонусы)	40	-	-
2.4	расходы по урегулированию убытков	40	-	-
3	Изменение резервов и обязательств – нетто-перестрахование, в том числе:	41	(33 820 762)	103 535 000
3.1	изменение резервов и обязательств	41	(33 820 762)	103 535 000
3.2	изменение доли перестраховщиков в резервах и обязательствах	41	-	-
4	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	42	(114 051)	(167 000)
4.1	аквизиционные расходы	42	(114 051)	(167 000)
4.2	перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	42	-	-
4.3	изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	42	-	-
5	Прочие доходы по страхованию жизни	43	3 358 778	347 000
6	Прочие расходы по страхованию жизни	43	-	-
7	Результат от операций по страхованию жизни		(80 299 518)	48 040 000
Подраздел 2. Страхование иное, чем страхование жизни				
8	Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	44	87 882 378 251	86 224 424 356
8.1	страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	44	92 545 993 815	90 089 730 356
8.2	страховые премии, переданные в перестрахование	44	(3 706 130 866)	(3 169 614 000)
8.3	изменение резерва незаработанной премии		(1 184 972 311)	(668 518 000)
8.4	изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		227 487 613	(27 174 000)
9	Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	45	(46 401 143 679)	(47 627 683 868)
9.1	выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	45	(45 011 096 004)	(46 524 159 647)
9.2	расходы по урегулированию убытков	45	(5 297 988 865)	(4 741 286 221)

Отчет о финансовых результатах СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2018 г.

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
9.3	доля перестраховщиков в выплатах		1 531 850 883	1 229 154 000
9.4	изменение резервов убытков	45	(851 716 030)	(439 514 000)
9.5	изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	45	505 362 293	(2 479 000)
9.6	доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений – нетто-перестрахование	45	2 646 850 731	3 074 735 000
9.7	изменение оценки будущих поступлений по регрессам, суброгациям и прочим возмещениям – нетто-перестрахование	45	75 593 313	(224 134 000)
10	Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	46	(19 297 157 156)	(18 549 856 411)
10.1	аквизиционные расходы	46	(20 912 540 695)	(19 091 736 411)
10.2	перестраховочная комиссия по договорам перестрахования		500 421 714	408 256 000
10.3	изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	46	1 114 961 825	133 624 000
11	Отчисления от страховых премий	47	(1 071 998 568)	(1 118 575 000)
12	Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	48	3 104 807 465	3 591 091 000
13	Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни	48	(6 029 509 300)	(3 023 422 886)
14	Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни		18 187 377 013	19 495 977 191
15	Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от страховой деятельности		18 107 077 495	19 544 017 191
Раздел II. Инвестиционная деятельность				
16	Процентные доходы	49	4 870 749 067	3 080 768 828
17	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, кроме финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	50	(4 536 606 616)	3 992 406 329
18	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	51	-	-
19	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	52	(107 315 286)	75 638 661
20	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		11 807 523 100	(2 153 181 165)
21	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	53	418 849 283	368 386 155
22	Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от инвестиционной деятельности		12 453 199 548	5 364 018 808
Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы				
23	Общие и административные расходы	54	(6 722 995 682)	(6 012 483 955)
24	Процентные расходы	55	(975 107 905)	(917 679 903)
24.1	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми обязательствами, классифицированными как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании		-	-
25	Доходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	56	-	-
26	Расходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	56	-	-
27	Прочие доходы	57	811 428 803	1 991 411 392
28	Прочие расходы	57	(164 038 682)	(266 844 617)
29	Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(7 050 713 466)	(5 205 597 083)
30	Прибыль (убыток) до налогообложения		23 509 563 577	19 702 438 916
31	Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	58	(4 665 989 391)	(3 902 066 360)
31.1	доход (расход) по текущему налогу на прибыль	58	(2 259 973 819)	(427 271 239)
31.2	доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	58	(2 406 015 572)	(3 474 795 121)

Отчет о финансовых результатах СПАО «РЕСО-Гарантия» за 2018 г.

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2018 г.	За 2017 г.
1	2	3	4	5
32	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности, переоценки и выбытия активов (выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи, составляющих прекращенную деятельность, после налогообложения	19	-	-
33	Прибыль (убыток) после налогообложения		18 843 574 186	15 800 372 556
Раздел IV. Прочий совокупный доход				
34	Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		(62 995 512)	178 208 301
35	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов, в том числе:		(78 744 390)	222 760 377
36	в результате выбытия		-	-
37	в результате переоценки	22	(78 744 390)	222 760 377
38	налог на прибыль по доходам за вычетом расходов (расходам за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов	58	15 748 878	(44 552 076)
39	чистое изменение переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	33	-	-
40	влияние налога на прибыль, связанного с изменением переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	58	-	-
41	прочий совокупный доход (расход) от прочих операций		-	-
42	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (расходу) от прочих операций		-	-
43	Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		-	-
44	чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе:	51	-	-
45	изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-
46	налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	58	-	-
47	переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:		-	-
48	обесценение		-	-
49	выбытие		-	-
50	налог на прибыль, связанный с переклассификацией		-	-
51	прочий совокупный доход (расход) от прочих операций	65	-	-
52	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (расходу) от прочих операций	58	-	-
53	Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период		(62 995 512)	178 208 301
54	Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		18 780 578 674	15 978 580 857

Генеральный директор
(должность, руководителя)




(подпись)

Раковщик Дмитрий Григорьевич
(инициалы, фамилия)