

ООО СК «СОГАЗ-ЖИЗНЬ»

**Финансовая отчетность в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2015 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	18
6	Новые стандарты и интерпретации.....	18
7	Денежные средства и их эквиваленты	21
8	Депозиты в банках	21
9	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	22
10	Дебиторская задолженность	24
11	Страховые резервы	27
12	Оценка страховых обязательств	31
13	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	35
14	Кредиторская задолженность	36
15	Уставный капитал и резервы	36
16	Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	37
17	Процентные доходы	37
18	Административные и прочие операционные расходы	38
19	Налог на прибыль	38
20	Анализ премий и выплат	41
21	Управление финансовыми и страховыми рисками	41
22	Управление капиталом.....	51
23	Условные обязательства.....	51
24	Справедливая стоимость финансовых инструментов	53
25	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	56
26	Операции со связанными сторонами	57



Аудиторское заключение

Участнику общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «СОГАЗ-ЖИЗНЬ»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «СОГАЗ-ЖИЗНЬ» (далее - «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения мнения о достоверности данной финансовой отчетности.



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

А. В. Коберник

22 апреля 2016 года
Москва, Российская Федерация

В.В. Коберник, Аудитор (квалификационный аттестат № 01-001582),
АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо: ООО «Страховая Компания «СОГАЗ-ЖИЗНЬ».

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 20 февраля 2004 года за № 1047796105785.

107078, Российская Федерация, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д. 10.

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

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

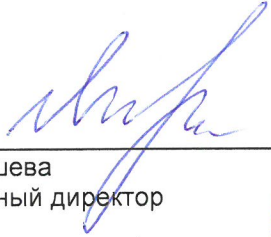
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700148431, выдано 22 августа 2002 года.

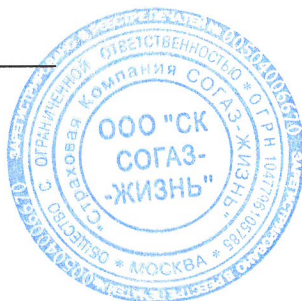
Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 10201003683.

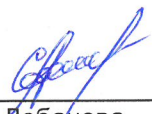
ООО СК «СОГАЗ-ЖИЗНЬ»
Отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	50 886	95 507
Депозиты в банках	8	6 759 055	6 468 487
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	5 180 959	4 509 178
Дебиторская задолженность	10	39 913	57 185
Предоплаты		3 779	4 727
Предоплата по налогу на прибыль		29 412	13 728
Доля перестраховщиков в страховых резервах	11	4 493	5 485
Отложенные аквизиционные расходы	16	4 495	10 565
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	1 859 978	954 490
Отложенный налоговый актив	19	9 722	93 511
Основные средства		3 787	3 145
Нематериальные активы		3 713	4 316
ИТОГО АКТИВОВ		13 950 192	12 220 324
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Страховые резервы	11	12 386 880	11 077 522
Кредиторская задолженность	14	69 855	40 994
Резерв по судебным искам	23	18 178	18 941
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		12 474 913	11 137 457
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	15	530 000	530 000
Дополнительный капитал		140 000	140 000
Нераспределенная прибыль		805 279	412 867
ИТОГО КАПИТАЛ		1 475 279	1 082 867
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		13 950 192	12 220 324

Утверждено для выпуска и подписано 21 апреля 2016 года.


 И. В. Якушева
 Генеральный директор




 С. А. Лобанова
 Главный бухгалтер

ООО СК «СОГАЗ-ЖИЗНЬ»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2015 год	2014 год
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии, общая сумма	20	2 014 826	2 010 382
Премии, переданные в перестрахование		(7 283)	(7 825)
		2 007 543	2 002 557
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	11	24 845	23 646
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	11	(415)	(164)
		24 430	23 482
Изменения страховых премий по договорам прошлых лет		(10 162)	(7 582)
Чистая сумма заработанных премий		2 021 811	2 018 457
Страховые выплаты, общая сумма	20	(1 929 855)	(1 367 668)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		3 035	2 656
		(1 926 820)	(1 365 012)
Изменение резерва по страхованию жизни и резерва убытков, общая сумма	11	(1 334 203)	(1 268 932)
Изменение доли перестраховщиков в резерве по страхованию жизни и резерве убытков	11	(577)	(477)
		(1 334 780)	(1 269 409)
Расходы на урегулирование убытков		(2 413)	(3 654)
Чистая сумма понесенных убытков		(3 264 013)	(2 638 075)
Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	16	(26 043)	(15 663)
Изменение резерва под дебиторскую задолженность по операциям страхования		97	(584)
Результат страховой деятельности		(1 268 148)	(635 865)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Нереализованные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		383 146	(465 737)
Реализованные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		31 948	(9 119)
Процентные доходы	17	1 316 512	971 011
Доходы за вычетом расходов от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте		357 179	332 439
Прочие инвестиционные расходы за вычетом доходов		(20 279)	(8 483)
Результат инвестиционной деятельности		2 068 506	820 111
Прочие операционные доходы		3 560	52 768
Административные и прочие операционные расходы	18	(270 003)	(225 672)
Прибыль до налогообложения		533 915	11 342
(Расходы) / возмещение по налогу на прибыль	19	(101 503)	368
Прибыль за год		432 412	11 710
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		432 412	11 710

Примечания на страницах с 5 по 58 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

ООО СК «СОГАЗ-ЖИЗНЬ»
Отчет об изменениях в капитале

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
31 декабря 2013 года		530 000	140 000	441 157	1 111 157
Прибыль за год		-	-	11 710	11 710
Итого совокупный доход за год		-	-	11 710	11 710
Дивиденды объявленные	15	-	-	(40 000)	(40 000)
31 декабря 2014 года		530 000	140 000	412 867	1 082 867
Прибыль за год		-	-	432 412	432 412
Итого совокупный доход за год		-	-	432 412	432 412
Дивиденды объявленные	15	-	-	(40 000)	(40 000)
31 декабря 2015 года		530 000	140 000	805 279	1 475 279

ООО СК «СОГАЗ-ЖИЗНЬ»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2015 год	2014 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Страховые премии полученные, общая сумма		1 897 835	1 881 362
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные		(1 215)	(6 137)
Страховые выплаты, общая сумма		(1 679 128)	(1 172 522)
Выплаты по рискам, переданным в перестрахование, полученные		3 035	994
Аквизиционные расходы уплаченные		(21 687)	(6 809)
Расходы по урегулированию убытков уплаченные		(2 413)	(3 667)
Проценты полученные		1 206 007	915 561
Прочие операционные доходы полученные		2 372	1 599
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(245 804)	(230 268)
Налог на доходы физических лиц уплаченный		(137 279)	(149 150)
Налог на прибыль уплаченный		(33 398)	(29 202)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах		988 325	1 201 761
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост) / снижение по депозитам в банках		(113 367)	164 864
Чистый прирост дебиторской задолженности		(962)	(6 944)
Чистое снижение / (прирост) по предоплатам		947	(974)
Чистое (снижение) / прирост кредиторской задолженности		(7 947)	5 904
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		866 996	1 364 611
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(881 359)	(1 023 865)
Поступления от выбытия и погашения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		529 579	515 713
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(1 055 040)	(938 692)
Поступления от выбытия и погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		200 000	-
Возврат денежных средств по брокерским счетам		335 353	100 381
Приобретение основных средств		(3 161)	(3 623)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(874 628)	(1 350 086)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Дивиденды уплаченные	15	(40 000)	(40 000)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(40 000)	(40 000)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		3 011	20 156
Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов		(44 621)	(5 319)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	95 507	100 826
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	50 886	95 507

В течение 2015 года выкупные суммы, отраженные в составе страховых выплат не были фактически оплачены денежными средствами, а были использованы в качестве взноса по страховым премиям по другим договорам страхования в сумме 114 473 тысяч рублей (2014 год: 85 353 тысяч рублей).

1 Введение

Данная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «СОГАЗ-ЖИЗНЬ» (далее - «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Компания зарегистрирована 20 февраля 2004 года и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации (далее - «РФ»). Компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями российского законодательства.

Основная деятельность. Основная деятельность Компании – оказание страховых услуг. Компания работает на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Центральным банком РФ. Перечень страховых услуг, предоставляемых Компанией, включает в себя страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события, пенсионное страхование, страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием в инвестиционном доходе страховщика, страхование от несчастных случаев и болезней.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания является 100 % дочерней организацией АО «СОГАЗ» (далее – «материнская компания») и входит в Группу «СОГАЗ» (далее – «Группа СОГАЗ»). По состоянию на 31 декабря 2015 года 40,23 % акций материнской компании (31 декабря 2014 года: 40,23 %) принадлежат ПАО «Газпром» и его дочерним и зависимым организациям; 32,30 % акций (31 декабря 2014 года: 32,30 %) принадлежат ООО «ИК АБРОС»; 12,50 % акций (31 декабря 2014 года: 12,50 %) принадлежат ООО «Кордекс»; и 12,47 % акций (31 декабря 2014 года: 12,47 %) принадлежат ООО «Акцепт». Оставшиеся 2,50 % акций материнской компании находятся в распоряжении Группы СОГАЗ (31 декабря 2014 года: 2,50 %). По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года ни одна из сторон не является конечной контролирующей стороной Группы СОГАЗ.

Компания является членом Ассоциации Страховщиков Жизни, в составе Группы СОГАЗ является членом Всероссийского Союза Страховщиков.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года дочерних и зависимых организаций, а также филиалов у Компании нет. Численность штатных сотрудников Компании на 31 декабря 2015 года составила 79 человек (31 декабря 2014 года: 88 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по следующему адресу: РФ, 107078, г. Москва, ул. Академика Сахарова, д. 10. Фактический адрес Компании: РФ, 119049, г. Москва, ул. Крымский Вал, дом 3, стр.2.

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

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика РФ проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 23).

В 2015 году на экономическую ситуацию в РФ отрицательно повлияли низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в данном регионе, а также продолжающиеся международные санкции в отношении некоторых российских организаций и граждан. Все эти факторы способствовали развитию экономического спада в стране, который характеризуется снижением валового национального продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг РФ опустился ниже инвестиционного уровня.

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

На сегодняшний день ни материнская компания, ни Компания не включены в санкционный список, а также не было введено санкций, напрямую затрагивающих страховой сектор. Компания осуществила оценку влияния введенных санкций и считает, что они не оказали существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие страхового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы подготовки финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

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

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

Портфель финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже актива за принятие конкретного риска или при передаче обязательства за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Компания (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности Компании конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией Компании по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств руководству Компании; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности Компании конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок (Примечание 24).

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

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

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие инвестиционные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Компании. Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в прибыли или убытке.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы, связанные с прекращением признания, отражаются, соответственно, как нереализованные и реализованные доходы за вычетом расходов по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли. Положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе доходов за вычетом расходов от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

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

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

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

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

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

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

Компания применяет методы индивидуальной оценки обесценения.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями дебитора или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток.

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

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение, в случае необходимости.

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

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

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

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

Амортизация. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования активов, равного 5 годам.

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

Нематериальные активы. Нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают лицензии на программное обеспечение, полученные Компанией, и расходы на разработку программного обеспечения. Они амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного использования от 1 года до 5 лет.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и добавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Тестирование нематериальных активов на обесценение производится Компанией во всех случаях, когда существуют признаки их возможного обесценения.

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

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

Страховые договоры – классификация. Страховые договоры – это договоры, предусматривающие передачу существенного страхового риска. Такие договоры также могут предусматривать передачу финансового риска. Компания определяет в качестве существенного страхового риска необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая будет на определенный процент выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил.

Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении договора: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Компания имеет право дискреционного участия, встроенное в некоторые договора страхования. Компания не признает их отдельно и классифицирует весь договор как страховой.

Описание страховых продуктов. Компания предлагает страховые продукты, охватывающие основные риски страхования жизни. Компания осуществляет страхование по следующим основным направлениям:

- страхование на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события;
- пенсионное страхование;
- страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием в инвестиционном доходе страховщика;
- страхование от несчастных случаев и болезней.

Краткосрочные страховые договоры включают страхование от несчастных случаев и страхование жизни с коротким сроком действия.

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

Краткосрочные контракты по страхованию жизни защищают клиентов Компании от последствий событий, таких как смерть или недееспособность, которые воздействуют на способность клиента или его иждивенцев сохранять текущий уровень доходов. Гарантированные выплаты, осуществляемые при наступлении определенного страхового события, являются фиксированными.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Страховые выплаты в связи с достижением совершеннолетия или выкупные суммы не предусмотрены данным видом договоров.

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

Страхование жизни

- **Страховые премии.** Премии по традиционному страхованию жизни отражаются в прибыли или убытке в части первого страхового взноса – с даты начала ответственности по договору; в части очередных взносов - по мере наступления у страхователя обязательств по их уплате. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как доход от страховых премий.
- **Страховые выплаты.** Страховые выплаты и расходы по урегулированию убытков, отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения. Страховые выплаты, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают налог на доходы физических лиц, удержанный Компанией при осуществлении страховых выплат.
- **Резервы по страхованию жизни.** Описание методов расчета резервов по договорам страхования жизни приведено в Примечании 12. Данные резервы включены в общую сумму страховых резервов в отчете о финансовом положении.
- **Право дискреционного участия.** Компания применяет в отношении страхователя / застрахованного лица право дискреционного участия, встроенное в некоторые договоры страхования. Компания не рассматривает данное право отдельно от договора страхования.

Страхование иное, чем страхование жизни

- **Страховые премии.** Премии по договорам страхования учитываются как начисленные в момент начала ответственности по договорам страхования и зарабатываются пропорционально в течение срока действия договоров страхования. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как начисленные премии.
- **Резерв незаработанной премии.** Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату, и рассчитывается пропорционально оставшемуся сроку действия договора.
- **Страховые выплаты.** Страховые выплаты отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам, пострадавшим в результате страхового случая.
- **Расходы на урегулирование убытков.** Расходы на урегулирование убытков отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения и включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков, а также косвенные расходы, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела.
- **Резерв убытков.** Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее - «РЗУ») и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее - «РГНУ»). Оценочная величина расходов по урегулированию убытков включена в РЗУ и РГНУ.
- **РЗУ** создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату убыткам. Оценка величины убытков делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- **РПНУ** рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования убытков и расходов по урегулированию убытков прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов постоянно проверяются и пересматриваются (Примечание 12). Полученные корректировки отражаются в прибыли или убытке по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

Тест на достаточность обязательств. На каждую отчетную дату Компания оценивает достаточность признанных страховых обязательств, используя текущие оценки будущих денежных потоков по договорам страхования. Если оценка показывает, что балансовая сумма страховых обязательств за вычетом соответствующих аквизиционных расходов не соответствует оценочным будущим денежным потокам, то вся сумма дефицита отражается в строке «Изменение резерва по страхованию жизни и резерва убытков, общая сумма» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечание 12).

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

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

Уставный капитал. Компания учреждена в виде общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства РФ. Для целей МСФО уставный капитал обществ с ограниченной ответственностью, сформированный в соответствии с законодательством РФ, может быть классифицирован как финансовое обязательство. Это обусловлено тем, что Федеральный закон от 8 февраля 1998 года №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» предусматривает возможность участников обществ с ограниченной ответственностью в одностороннем порядке потребовать погашение своей доли в чистых активах, при условии наличия соответствующего положения в учредительных документах общества с ограниченной ответственностью и выполнения законодательно установленных требований по формированию уставного капитала.

В таких случаях общество с ограниченной ответственностью обязано выплатить участнику часть чистых активов общества, определяемую на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства за последний отчетный период, предшествующий дню подачи заявления о выходе из общества, в виде денежных средств, либо, по согласованию с участником, в виде передачи активов в материальной форме.

Учредительные документы Компании не предусматривают возможность единственного участника в одностороннем порядке требовать погашения своей доли в чистых активах, участник не может выйти из состава участников Компании в одностороннем порядке, даже в случае увеличения количества участников Компании до двух и более. Соответственно, для целей финансовой отчетности по МСФО уставный капитал, а также дополнительный капитал и нераспределенная прибыль Компании классифицированы как элементы капитала.

Руководство Компании полагает, что представление информации об уставном, дополнительном капитале и нераспределенной прибыли в составе капитала Компании представляет более достоверную и надежную информацию для пользователей данной финансовой отчетности.

Дополнительный капитал. В составе дополнительного капитала учитываются средства, полученные от участников Компании без внесения изменений в учредительные документы Компании и соответствующей их государственной регистрации. Дополнительный капитал может быть использован Компанией только на цели, определяемые участниками.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

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

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

Изменения в отложенных комиссионных доходах по исходящему перестрахованию отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе аквизиционных расходов за вычетом комиссионного дохода от переданных в перестрахование премий.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности Компании является национальная валюта РФ, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Компании по официальному курсу Центрального банка РФ (далее - «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке как доходы за вычетом расходов от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте. Пересчет по курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2015 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 72,88 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2014 года: 56,26 рубля) и 79,70 рубля за 1 евро (31 декабря 2014 года: 68,34 рубля).

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат.

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

Изменения в представлении финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Компании нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Компания не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. В таблице ниже представлена информация по срокам погашения на 31 декабря 2015 года:

	Сроки погашения	
	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода
<i>(в тысячах рублей)</i>		
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	50 886	-
Депозиты в банках	5 761 320	997 735
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	220 560	4 960 399
Дебиторская задолженность	39 283	630
Предоплаты	3 779	-
Предоплата по налогу на прибыль	29 412	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 802	1 691
Отложенные аквизиционные расходы	4 238	257
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	504 132	1 355 846
Отложенный налоговый актив	9 722	-
Основные средства	-	3 787
Нематериальные активы	-	3 713
ИТОГО АКТИВОВ	6 626 134	7 324 058
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Страховые резервы	2 694 692	9 692 188
Кредиторская задолженность	69 855	-
Резерв по судебным искам	18 178	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	2 782 725	9 692 188

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В таблице ниже представлена информация по срокам погашения на 31 декабря 2014 года:

(в тысячах рублей)	Сроки погашения	
	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	95 507	-
Депозиты в банках	4 958 761	1 509 726
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 509 178	-
Дебиторская задолженность	53 415	3 770
Предоплаты	4 727	-
Предоплата по налогу на прибыль	13 728	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 209	3 276
Отложенные аквизиционные расходы	6 469	4 096
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	205 799	748 691
Отложенный налоговый актив	12 630	80 881
Основные средства	-	3 145
Нематериальные активы	-	4 316
ИТОГО АКТИВОВ	9 862 423	2 357 901
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Страховые резервы	2 126 910	8 950 612
Кредиторская задолженность	40 650	344
Резерв по судебным искам	18 941	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	2 186 501	8 950 956

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, которые влияют как на отражаемые в составе финансовой отчетности суммы, так и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в составе финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство применяет профессиональные суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для (а) подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения и (б) определения того, котируются ли бумаги на активном рынке. Если Компания не сможет удержать такие инвестиции до погашения (при этом отдельные конкретные примеры – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения – во внимание не принимается), она должна будет реклассифицировать всю категорию в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. Если вся категория удерживаемых до погашения инвестиций будет подлежать реклассификации в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, то их балансовая стоимость уменьшится на 36 017 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: на 160 398 тысяч рублей), с соответствующей проводкой в прочем совокупном доходе. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно с достаточной частотой и в достаточном объеме получать на бирже, от брокера, дилера, отраслевой группы, службы ценообразования или регулятивного органа, и при этом данные котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Оценка резерва убытков и резервов по страхованию жизни. См. Примечание 12.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2015 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 «Аренда» отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17 «Аренда», и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов.

Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16 «Аренда», по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17 «Аренда». Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Ожидается, что принятие перечисленных ниже новых учетных положений не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании:

- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» – «Консолидированная финансовая отчетность» и «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Наличные средства	34	34
Расчетные счета в банках		
- в российских рублях	26 702	89 993
- в иностранных валютах	24 150	5 480
Итого денежных средств и их эквивалентов	50 886	95 507

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтингов, присваиваемых банкам международными рейтинговыми агентствами:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Расчетные счета в банках	
Moody's, S&P, Fitch	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Ваа2, BBB, BBB	-	331
Ваа3, BBB-, BBB-	210	51 989
Ва1, BB+, BB+	50 479	-
Ва2, BB, BB	-	205
Ва3, BB-, BB-	116	12
В1, В+, В+	7	-
Не имеющие рейтинга	40	42 936
Итого	50 852	95 473

Банки, в которых размещены денежные средства Компании, не имеющие международного рейтинга на 31 декабря 2015 года, имеют национальный долгосрочный рейтинг российского рейтингового агентства «А++» (31 декабря 2014 года: «А++»).

По состоянию на 31 декабря 2015 года денежные средства и их эквиваленты включали 50 479 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 94 926 тысяч рублей), размещенные в одном (31 декабря 2014 года: двух) российском банке.

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения. Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов соответствует балансовой стоимости.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

8 Депозиты в банках

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
В российских рублях	6 266 499	6 406 328
В иностранных валютах	492 556	62 159
Итого депозиты в банках	6 759 055	6 468 487

По состоянию на 31 декабря 2015 года депозиты в банках включали 6 613 556 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 5 296 095 тысяч рублей), размещенные в четырех (31 декабря 2014 года: трех) российских банках.

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года депозиты в банках не являлись ни просроченными, ни обесцененными и не имели обеспечения.

8 Депозиты в банках (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ депозитов в банках по кредитному качеству на основании рейтингов, присваиваемых банкам международными рейтинговыми агентствами:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Депозиты в банках	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Moody's, S&P, Fitch		
Вaa2, ВВВ, ВВВ	-	502 392
Вaa3, ВВВ-, ВВВ-	505 178	3 693 610
Вa1, ВВ+, ВВ+	4 286 039	-
В2, В, В	-	50 000
Не имеющие рейтинга	1 967 838	2 222 485
Итого	6 759 055	6 468 487

Банки, в которых размещены депозиты Компании, не имеющие международного рейтинга на 31 декабря 2015 года, имеют национальный долгосрочный рейтинг российского рейтингового агентства «А++» (31 декабря 2014 года: «А++»).

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Корпоративные облигации	2 954 753	2 568 804
Корпоративные еврооблигации	967 368	599 465
Облигации федерального займа (далее - «ОФЗ»)	895 013	719 270
Муниципальные облигации	322 072	548 486
Государственные еврооблигации	41 677	73 077
Итого долговые ценные бумаги	5 180 883	4 509 102
Паи паевых инвестиционных фондов	76	76
Итого долевыми ценные бумаги	76	76
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 180 959	4 509 178

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

	По ценным бумагам, номинированным в российских рублях		По ценным бумагам, номинированным в долларах США	
	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения
Корпоративные облигации	7,68 - 18,53	2016 - 2033	-	-
Корпоративные еврооблигации	7 - 8,70	2016 - 2019	4,95 - 7,50	2022 - 2037
Муниципальные облигации	6,89 - 12,43	2016 - 2021	-	-
ОФЗ	6,80 - 11,98	2017 - 2019	-	-
Государственные еврооблигации	-	-	7,50	2030

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

Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2014 года приведена в таблице ниже:

	По ценным бумагам, номинарированным в российских рублях		По ценным бумагам, номинарированным в долларах США	
	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения
Корпоративные облигации	7,50 - 11,60	2015 - 2032	-	-
Корпоративные еврооблигации	7 - 8,70	2015 - 2016	4,95 - 7,50	2022 - 2037
Муниципальные облигации	7 - 10,50	2015 - 2021	-	-
ОФЗ	6,80 - 7,50	2015 - 2019	-	-
Государственные еврооблигации	7,85	2018	7,50	2030

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 годов в инвестиционном портфеле Компании, оцениваемом по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеются долговые ценные бумаги с долгосрочными рейтингами, присвоенными эмитентам международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poor's и Fitch Ratings. В случае наличия рейтингов разного уровня от различных международных рейтинговых агентств, ценные бумаги классифицируются в графу с наибольшим рейтингом.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству на 31 декабря 2015 года:

(в тысячах рублей)	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	ОФЗ	Муниципальные облигации	Государственные еврооблигации	Итого
Moody's, S&P, Fitch						
Вaa3, BBB-, BBB-	1 133 770	180 966	895 013	80 801	41 677	2 332 227
Ba1, BB+, BB+	1 061 130	113 560	-	32 444	-	1 207 134
Ba2, BB, BB	156 720	-	-	178 972	-	335 692
Ba3, BB-, BB-	233 087	484 933	-	25 369	-	743 389
B1, B+, B+	268 408	187 909	-	4 486	-	460 803
Не имеющие рейтинга	101 638	-	-	-	-	101 638
Итого	2 954 753	967 368	895 013	322 072	41 677	5 180 883

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству на 31 декабря 2014 года:

(в тысячах рублей)	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	ОФЗ	Муниципальные облигации	Государственные еврооблигации	Итого
Moody's, S&P, Fitch						
Вaa2, BBB, BBB	911 716	113 590	719 270	204 990	73 077	2 022 643
Вaa3, BBB-, BBB-	360 315	73 516	-	57 157	-	490 988
Ba1, BB+, BB+	439 155	297 270	-	136 490	-	872 915
Ba2, BB, BB	326 989	-	-	106 910	-	433 899
Ba3, BB-, BB-	204 884	115 089	-	42 939	-	362 912
B1, B+, B+	218 506	-	-	-	-	218 506
Не имеющие рейтинга	107 239	-	-	-	-	107 239
Итого	2 568 804	599 465	719 270	548 486	73 077	4 509 102

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

Из категории «не имеющие рейтинга» в таблицах выше 101 638 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 107 239 тысяч рублей) были размещены в ценных бумагах эмитентов, имеющих долгосрочные рейтинги российских рейтинговых агентств от «А» до «А+» (31 декабря 2014 года: от «А» до «А+»).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеют обеспечения и не являются объектом залога.

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

10 Дебиторская задолженность

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	27 897	45 505
Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	8	25
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	-	1 797
За вычетом резерва под обесценение	-	(1 188)
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования	27 905	46 139
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	11 581	10 432
Прочая финансовая дебиторская задолженность	427	614
Итого прочая дебиторская задолженность	12 008	11 046
Итого дебиторская задолженность	39 913	57 185

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

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приводится анализ страховой и финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	Итого дебиторская задолженность по операциям страхования	Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Итого прочая дебиторская задолженность	Итого дебиторская задолженность
Текущая дебиторская задолженность	27 897	8	27 905	11 581	427	12 008	39 913
Крупные корпоративные клиенты	8 761	-	8 761	-	-	-	8 761
Прочие юридические лица	8 790	-	8 790	-	-	-	8 790
Средние и мелкие контрагенты	-	8	8	11 581	223	11 804	11 812
Физические лица	10 346	-	10 346	-	204	204	10 550
Итого дебиторская задолженность	27 897	8	27 905	11 581	427	12 008	39 913

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приводится анализ страховой и финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	Итого дебиторская задолженность по операциям страхования	Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Итого прочая дебиторская задолженность	Итого дебиторская задолженность
Текущая дебиторская задолженность	44 319	1 797	25	46 141	10 432	614	11 046	57 187
Крупные корпоративные клиенты	18 082	-	-	18 082	-	-	-	18 082
Прочие юридические лица	21 570	-	-	23 392	-	-	-	23 392
Средние и мелкие контрагенты	-	1 797	25	-	10 432	346	10 778	10 778
Физические лица	4 667	-	-	4 667	-	268	268	4 935
Обесцененная дебиторская задолженность	1 186	-	-	1 186	-	-	-	1 186
Итого дебиторская задолженность до создания резерва под обесценение	45 505	1 797	25	47 327	10 432	614	11 046	58 373
Резерв под обесценение	(1 188)	-	-	(1 188)	-	-	-	(1 188)
Итого дебиторская задолженность	44 317	1 797	25	46 139	10 432	614	11 046	57 185

11 Страховые резервы

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Резервы по договорам страхования жизни	12 282 325	(1 661)	12 280 664	10 962 165	(3 102)	10 959 063
Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни	104 555	(2 832)	101 723	115 357	(2 383)	112 974
Итого страховые резервы	12 386 880	(4 493)	12 382 387	11 077 522	(5 485)	11 072 037

а) Резервы по договорам страхования жизни:

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Математический резерв	11 397 724	(1 627)	11 396 097	10 473 532	(1 853)	10 471 679
Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов)	670 605	-	670 605	214 042	-	214 042
РЗУ и РПНУ	147 092	(34)	147 058	207 638	(1 249)	206 389
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	64 297	-	64 297	63 456	-	63 456
Выравнивающий резерв	2 607	-	2 607	3 497	-	3 497
Итого резервы по договорам страхования жизни	12 282 325	(1 661)	12 280 664	10 962 165	(3 102)	10 959 063

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

11 Страховые резервы (продолжение)

Движение математического резерва представлено ниже:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2015 год			2014 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
На 1 января	10 473 532	(1 853)	10 471 679	9 095 289	(2 454)	9 092 835
Изменение резерва за счет резервируемой нетто-премии	2 625 184	(5 184)	2 620 000	1 850 948	(5 346)	1 845 602
Изменение резерва за счет выплат, расторжений и изменения страховых обязательств	(2 131 606)	5 438	(2 126 168)	(794 427)	6 606	(787 821)
Изменение резерва за счет изменения актуарных предположений	8 212	-	8 212	-	-	-
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	422 402	(28)	422 374	321 722	(659)	321 063
На 31 декабря	11 397 724	(1 627)	11 396 097	10 473 532	(1 853)	10 471 679

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

Движение резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) представлено ниже:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2015 год			2014 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
На 1 января	214 042	-	214 042	276 402	-	276 402
Начисление дополнительных выплат по договорам	517 841	-	517 841	12 245	-	12 245
Высвобождение резерва по завершившимся договорам	(63 728)	-	(63 728)	(76 670)	-	(76 670)
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	2 450	-	2 450	2 065	-	2 065
На 31 декабря	670 605	-	670 605	214 042	-	214 042

11 Страхование резервы (продолжение)

Движение РЗУ и РПНУ представлено ниже:

	2015 год			2014 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестра- ховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестра- ховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестра- ховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестра- ховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	207 638	(1 249)	206 389	249 104	(1 324)	247 780
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	1 846 127	(1 362)	1 844 765	1 290 829	(943)	1 289 886
Изменение суммы убытков, произошедших в предыдущие годы	(21 036)	-	(21 036)	(4 036)	74	(3 962)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(1 886 223)	2 577	(1 883 646)	(1 329 136)	1 467	(1 327 669)
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	586	-	586	877	(523)	354
На 31 декабря	147 092	(34)	147 058	207 638	(1 249)	206 389

Движение резерва расходов на обслуживание страховых обязательств представлено ниже:

	2015 год			2014 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестра- ховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестра- ховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестра- ховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестра- ховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	63 456	-	63 456	58 055	-	58 055
Изменение резерва за счет резервируемой нетто- премии	13 918	-	13 918	19 547	-	19 547
Изменение резерва за счет выплат, расторжений и изменения страховых обязательств	(16 661)	-	(16 661)	(17 712)	-	(17 712)
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	3 584	-	3 584	3 566	-	3 566
На 31 декабря	64 297	-	64 297	63 456	-	63 456

11 Страховые резервы (продолжение)

Движение выравнивающего резерва представлено ниже

	2015 год			2014 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	3 497	-	3 497	1 008	-	1 008
Изменение резерва за счет новых договоров	653	-	653	1 075	-	1 075
Изменение резерва в связи с завершением, расторжением договоров	(1 829)	-	(1 829)	(1)	-	(1)
Высвобождение резерва на покрытие дефицита резервируемой нетто-премии	-	-	-	506	-	506
Изменение резерва за счет изменения валютного курса	286	-	286	909	-	909
На 31 декабря	2 607	-	2 607	3 497	-	3 497

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

	31 декабря 2015 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>			
Резерв незаработанной премии РЗУ и РПНУ	56 200	(960)	55 240
Резерв расходов на урегулирование убытков	34 728	(1 872)	32 856
	13 627	-	13 627
Итого резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни	104 555	(2 832)	101 723
	31 декабря 2014 года		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>			
Резерв незаработанной премии РЗУ и РПНУ	81 045	(1 375)	79 670
Резерв расходов на урегулирование убытков	34 213	(1 008)	33 205
	99	-	99
Итого резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни	115 357	(2 383)	112 974

11 Страховые резервы (продолжение)

В таблице ниже представлено движение резерва незаработанной премии:

	2015 год			2014 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	81 045	(1 375)	79 670	104 691	(1 539)	103 152
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	42 312	(2 099)	40 213	57 049	(2 479)	54 570
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(65 964)	2 532	(63 432)	(83 381)	2 762	(80 619)
Прочие изменения	(1 193)	(18)	(1 211)	2 686	(119)	2 567
На 31 декабря	56 200	(960)	55 240	81 045	(1 375)	79 670

Ниже приведен анализ изменения РЗУ и РПНУ:

	2015 год			2014 год		
	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков	Резерв, общая сумма	Доля перестраховщиков в резерве	Резерв за вычетом доли перестраховщиков
<i>(в тысячах рублей)</i>						
На 1 января	34 213	(1 008)	33 205	47 687	(809)	46 878
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде (Полный актуарный убыток за текущий период)	44 787	(1 117)	43 670	41 448	(1 185)	40 263
Изменение суммы убытков, произошедших в предыдущие годы (run-off)	(229)	102	(127)	(14 512)	(204)	(14 716)
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(44 614)	458	(44 156)	(40 410)	1 190	(39 220)
Прочие изменения	571	(307)	264	-	-	-
На 31 декабря	34 728	(1 872)	32 856	34 213	(1 008)	33 205

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

Страховые резервы по договорам страхования жизни Компания рассчитывает в соответствии с Порядком формирования страховых резервов по страхованию жизни, утвержденным Приказом Министерства Финансов РФ от 9 апреля 2009 года № 32н и Положением о формировании резервов по страхованию жизни, утвержденным приказом по Компании № 083 от 17 июля 2014 года, представленным в согласовательном порядке в орган страхового надзора в соответствии с требованиями российского законодательства.

Расчет страховых резервов (математический резерв, резерв расходов на обслуживание страховых обязательств, выравнивающий резерв) производится на основе резервируемой нетто-премии (расчетная величина) и резервного базиса с учетом условий договоров страхования жизни.

12 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Значения параметров резервного базиса (показатели таблиц смертности, норма доходности) совпадают со значениями параметров тарифного базиса, но с ограничением нормы доходности не более 5 %. Для оценки используется предписанный перспективный нетто-метод оценки страховых обязательств, основанный на учете современной стоимости ожидаемых страховых выплат / расходов на обслуживание страховых обязательств / дефицита страховых премий, за вычетом современной стоимости ожидаемых поступлений страховых взносов.

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

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

Для расчета итоговой величины резерва выплат по заявленным, но неурегулированным страховым случаям указанные суммы увеличиваются на сумму расходов на урегулирование убытков. Для целей МСФО Компания осуществляет оценку расходов на урегулирование убытков с учетом данных за отчетный период.

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

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

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

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

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

12 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Компания проводит анализ чувствительности величин признанных страховых обязательств по контрактам на случай дожития, смерти, а также пенсионным контрактам к изменению допущений о показателях смертности и доходности, что выражается в оценке соответствующих изменений суммы обязательств. Существенным является такой уровень изменения допущений, при котором изменения обязательств по результатам теста на адекватность обязательств приводят к возникновению / устранению дефицита резерва. В таблице ниже отражен существенный уровень изменений оценок показателей смертности или доходности, а также показаны суммы корректировок обязательств, которые потребуются в случае изменения оценок показателей смертности и доходности на 1 %.

Уровень чувствительности портфеля договоров страхования жизни за 2015 год:

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

Уровень чувствительности портфеля договоров страхования жизни за 2014 год:

	Уровень, изменения переменной, приводящий к возникновению \ устранению дефицита резерва	Изменение переменного параметра	Изменение обязательств на отчетную дату, тысяч рублей	Изменение обязательств на начало года, тысяч рублей
Изменение смертности	-61,55 %	-1 %	5 295	4 344
Изменение ставки дисконтирования	-0,77 %	-1 %	423 371	378 006

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Для всех типов рисков по страхованию от несчастного случая и болезней Компания использует Правила формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, утвержденные Приказом Минфина РФ от 11 июня 2002 года № 51н и Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, которое представлено в уведомительном порядке в орган страхового надзора в соответствии с требованиями законодательства. Для целей соответствия МСФО Компания проводит тест на достаточность страховых обязательств, сформированных в соответствии с положением, описанным выше.

Компания проводит тест на достаточность страховых обязательств на основе анализа величины резерва неистекшего риска и оценки РПНУ методом наилучших оценок. Если тест выявляет дефицит обязательств, то в качестве итогового резерва убытков признается величина резерва, рассчитанного методом наилучших оценок.

При расчете РПНУ методом наилучших оценок конечной стоимости убытков используется сочетание на базе коэффициентов «веса», метода цепной лестницы, метода Борнхьюттера – Фергюсона и модифицированного метода цепной лестницы. Крупные нетипичные убытки, способные существенно исказить результаты расчетов, исключаются из анализа.

12 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Формирование заработанной премии в интересах расчета РПНУ методом наилучших оценок проводится на основе заработанной премии по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Резерв убытков может быть увеличен на величину крупных убытков, заявленных после отчетной даты и до момента утверждения финансовой отчетности.

Страхование от несчастного случая и болезней. Страхование от несчастного случая и болезней составляет 2,05 % (2014 год: 2,26 %) портфеля страхования и 100 % (2014 год: 100 %) портфеля страхования иного, чем страхование жизни.

Деятельность Компании по урегулированию убытков по обязательному страхованию от несчастных случаев и болезней подвержена некоторой инфляции выплат за счет того, что по договорам обязательного страхования в 2015 году по 25,90 % выплат (2014 год: 35,30 %) размер выплаты не определен до момента урегулирования, в то же время по договорам добровольного страхования конечный размер выплаты определен условиями договора и инфляции по ним нет.

Дополнительная номинальная инфляция выплат в размере 5 % за квартал приведет к дополнительным обязательствам на 31 декабря 2015 года в сумме 18 242 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 10 855 тысяч рублей).

Размер страхового обязательства относительно чувствителен к обоснованным изменениям в предположениях относительно продолжительности урегулирования убытка. Сдвиг всех выплат на 20 % от изначального периода урегулирования (квартала) в последующий квартал приведет к возникновению дополнительных обязательств на 31 декабря 2015 года в размере 3 217 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 2 290 тысяч рублей).

Определение конечного размера убытка. Ниже представлен анализ адекватности суммарных резервов убытков Компании по страхованию иному, чем страхование жизни:

(в тысячах рублей)	Год наступления убытка				Итого
	2012	2013	2014	2015	
Оценка конечного размера страховых выплат:					
- в конце года возникновения убытка	68 847	58 334	42 374	44 244	
- через год	60 526	33 951	33 376		
- два года спустя	60 537	33 649			
- три года спустя	60 988				
Текущая оценка совокупных страховых выплат	60 988	33 649	33 376	44 244	172 257
Совокупные страховые выплаты на дату	(59 046)	(29 081)	(26 478)	(23 530)	(138 135)
Обязательства, отражаемые в отчете о финансовом положении	1 942	4 568	6 898	20 714	34 122
Резерв по выплатам предыдущих лет					606
Итого суммарного резерва по РЗУ и РПНУ (Примечание 11)					34 728

13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Корпоративные еврооблигации	974 529	726 452
Корпоративные облигации	885 449	228 038
Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 859 978	954 490

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

	<i>По ценным бумагам, номинированным в российских рублях</i>		<i>По ценным бумагам, номинированным в долларах США</i>		<i>По ценным бумагам, номинированным в Евро</i>	
	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения
Корпоративные еврооблигации	7 - 8,63	2016	5,9 - 7,88	2020 - 2073	4,36	2025
Корпоративные облигации	8,40	2018	-	-	-	-

Информация по процентным ставкам и срокам погашения по долговым ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2014 года приведена в таблице ниже:

	<i>По ценным бумагам, номинированным в российских рублях</i>		<i>По ценным бумагам, номинированным в долларах США</i>		<i>По ценным бумагам, номинированным в Евро</i>	
	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения	Купонный доход (%)	Сроки погашения
Корпоративные еврооблигации	7 - 8,63	2015 - 2016	7,88	2073	4,36	2025
Корпоративные облигации	8,40	2018	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2015 года в инвестиционном портфеле Компании, оцениваемом по амортизированной стоимости, имеются долговые ценные бумаги с долгосрочными рейтингами, присвоенными эмитентам международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poor's и Fitch Ratings.

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2015 года		
	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Итого
Moody's, S&P, Fitch			
Ваа3, BBB-, BBB-	553 967	885 449	1 439 416
Ва1, BB+, BB+	401 336	-	401 336
Без рейтинга	19 226	-	19 226
Итого	974 529	885 449	1 859 978

13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года в инвестиционном портфеле Компании, оцениваемом по амортизированной стоимости, имеются долговые ценные бумаги с долгосрочными рейтингами, присвоенными эмитентам международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poor's и Fitch Ratings.

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2014 года		Итого
	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	
Moody's, S&P, Fitch			
Ваа2, BBB, BBB	97 902	228 038	325 940
Ваа3, BBB-, BBB-	628 550	-	628 550
Итого	726 452	228 038	954 490

В случае наличия рейтингов разного уровня от различных международных рейтинговых агентств, ценные бумаги классифицируются в графу с наибольшим рейтингом.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, не являются ни просроченными, ни обесцененными, не имеют обеспечения и не являются объектом залога.

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

14 Кредиторская задолженность

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	12 552	929
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	1 771	69
Кредиторская задолженность перед агентами	421	355
Прочая кредиторская задолженность	495	460
Итого финансовая кредиторская задолженность	15 239	1 813
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	44 731	20 506
Страховые премии, полученные авансом	6 600	15 957
Задолженность по налогам (за исключением налога на прибыль)	454	273
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	2 831	2 445
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	54 616	39 181
Итого кредиторская задолженность	69 855	40 994

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

15 Уставный капитал и резервы

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года величина уставного капитала Компании составляет 530 000 тысяч рублей. Уставный капитал полностью оплачен.

В апреле 2015 года Компания объявила дивиденды за 2014 год на общую сумму 40 000 тысяч рублей, которые были выплачены в первом полугодии 2015 года.

15 Уставный капитал и резервы (продолжение)

В апреле 2014 года Компания объявила дивиденды за 2013 год на общую сумму 40 000 тысяч рублей, которые были выплачены в первом полугодии 2014 года.

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета нераспределенной прибыли на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Нераспределенная прибыль согласно отчетности Компании, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства, составила по состоянию на 31 декабря 2015 года 958 171 тысячу рублей (31 декабря 2014 года: 627 741 тысячу рублей).

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2015 год	2014 год
Брокерские и агентские комиссии	21 509	7 907
Прочее	244	131
Итого аквизиционные расходы	21 753	8 038
За вычетом комиссионного дохода по исходящему перестрахованию	(1 780)	(1 438)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	6 070	9 063
Итого аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	26 043	15 663

<i>(в тысячах рублей)</i>	2015 год	2014 год
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	10 565	19 628
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(6 070)	(9 063)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	4 495	10 565

17 Процентные доходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2015 год	2014 год
Депозиты в банках	750 117	559 329
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	440 278	338 369
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	126 117	73 313
Итого процентные доходы	1 316 512	971 011

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

18 Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы состоят из следующих видов расходов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2015 год	2014 год
Расходы на содержание персонала	184 799	153 619
Расходы по операционной аренде	32 095	31 861
Судебные расходы и издержки	25 469	9 138
Информационные и консультационные услуги	5 302	7 963
Рекламные и маркетинговые услуги	4 085	3 146
Амортизация	3 386	3 246
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам	2 825	4 006
Расходы на услуги связи	1 845	1 953
Командировочные расходы	1 627	1 424
Прочие расходы	8 570	9 316
Итого административные и прочие операционные расходы	270 003	225 672

Пенсионные взносы в сумме 25 040 тысяч рублей (2014 год: 20 850 тысяч рублей) были уплачены Компанией государственным пенсионным фондам и включены в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных и прочих операционных расходов.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

19 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2015 год	2014 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	17 714	20 230
Отложенное налогообложение	83 789	(20 598)
Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль за год	101 503	(368)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет 20 % (31 декабря 2014 года: 20 %). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2015 год	2014 год
Прибыль до налогообложения	533 915	11 342
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20 % (2014 год: 20 %)	106 783	2 268
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	563	669
- Доходы, облагаемые налогом по иным ставкам	(5 905)	(3 302)
- Прочее	62	(3)
Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль за год	101 503	(368)

19 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20 % (31 декабря 2014 года: 20 %).

<i>(в тысячах рублей)</i>	1 января 2015 года	(Отнесено) / восстановлено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2015 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:			
Резерв незаработанной премии	2 113	(1 214)	899
Наращенные расходы	7 746	5 006	12 752
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	97 032	(97 032)	-
Резерв убытков	1 465	3 136	4 601
Дебиторская задолженность и прочие активы	669	(338)	331
Основные средства	73	79	152
Общая сумма отложенного налогового актива до взаимозачета с отложенным налоговым обязательством	109 098	(90 363)	18 735
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу:			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(186)	(186)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	(13 107)	5 425	(7 682)
Нематериальные активы	(367)	121	(246)
Отложенные аквизиционные расходы	(2 113)	1 214	(899)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(15 587)	6 574	(9 013)
Признанный отложенный налоговый актив	93 511	(83 789)	9 722

19 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, приведен ниже:

<i>(в тысячах рублей)</i>	1 января 2014 года	(Отнесено) / восстановлено на счет прибыли и убытков	31 декабря 2014 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:			
Резерв незаработанной премии	3 926	(1 813)	2 113
Наращенные расходы	18 283	(10 537)	7 746
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	59 944	37 088	97 032
Основные средства	(443)	516	73
Резерв убытков	3 266	(1 801)	1 465
Дебиторская задолженность и прочие активы	-	669	669
Общая сумма отложенного налогового актива до взаимозачета с отложенным налоговым обязательством	84 976	24 122	109 098
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу:			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(8 136)	8 136	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	(13 107)	(13 107)
Нематериальные активы	-	(367)	(367)
Отложенные аквизиционные расходы	(3 927)	1 814	(2 113)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(12 063)	(3 524)	(15 587)
Признанный отложенный налоговый актив	72 913	20 598	93 511

С 1 января 2014 года вступил в силу Федеральный закон 420-ФЗ от 28 декабря 2013 года «О внесении изменений в статью 27.5-3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и части первую и вторую Налогового кодекса РФ», корректирующий правила переноса налоговых убытков на будущие периоды. В частности, налоговые убытки от реализации ценных бумаг, перенесенные на будущие периоды, могут зачитываться против 20 % налогооблагаемой прибыли от операционной деятельности ежегодно. Данный закон также уточняет порядок исчисления налога на прибыль по операциям с ценными бумагами, в том числе признания доходов и расходов для определения налоговой базы.

20 Анализ премий и выплат

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

(в тысячах рублей)	2015 год		2014 год	
	Страховые премии, общая сумма	Страховые выплаты, общая сумма	Страховые премии, общая сумма	Страховые выплаты, общая сумма
Страхование жизни	1 973 496	(1 886 223)	1 955 350	(1 329 136)
Страхование от несчастных случаев	41 330	(43 632)	55 032	(38 532)
Итого	2 014 826	(1 929 855)	2 010 382	(1 367 668)

21 Управление финансовыми и страховыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (страховой, кредитный, рыночные риски и риск ликвидности), операционных рисков (включая юридический риск) и стратегических рисков. Целью системы управления финансовыми рисками является защита интересов Компании.

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

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

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

- соответствие деятельности Компании законодательству и требованиям органов государственного регулирования и контроля;
- применение принципов и методологии Solvency II для построения системы управления рисками;
- поддержание статуса лидера по уровню надежности и платежеспособности на российском страховом рынке;
- защита репутации и бренда Компании, являющихся долгосрочными конкурентными преимуществами;
- назначение владельцев рисков, ответственных за управление отдельными видами рисков в рамках своей компетенции на уровне материнской компании;

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

- делегирование процессов управления рисками на уровень, который способен наиболее эффективно их выполнять;
- формирование регулярной отчетности по рискам материнской компанией.

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

- идентификация рисков – выявление и первичный анализ рисков, которые возникают в процессе деятельности Компании. Идентификация рисков проводится на регулярной основе ввиду динамично изменяющейся внешней и внутренней среды;
- определение отношения к различным видам рисков и построение критерия управления рисками, которое осуществляется с учетом максимального соответствия требованиям государственного регулирования и контроля и в соответствии со стратегией материнской компании. Риски, которые Компания не готова принимать на себя, полностью исключаются. Для рисков, которые Компания готова взять на себя, определяется максимальная величина;
- качественная и / или количественная оценка (измерение) отдельных видов рисков и оценка совокупного риска;
- установление взаимосвязей между отдельными видами рисков с целью оценки воздействия мероприятий, планируемых для ограничения одного вида риска, на рост или уменьшение уровня других рисков;
- оценка допустимости и обоснованности принимаемого на себя Компанией совокупного риска и оптимизация рисков по установленным критериям управления рисками;
- принятие решений о мерах по управлению рисками с целью их приведения к оптимальному уровню;
- контроль эффективности принятых мер.

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

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

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Основным подходом к управлению финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. В рамках управления страховыми рисками Компания определяет лимиты собственного удержания по линиям бизнеса. Риски, превосходящие установленные лимиты, передаются в перестрахование. По рыночным рискам устанавливаются лимиты по видам активов, отраслям и эмитентам. По кредитным рискам лимиты устанавливаются по отдельным контрагентам в зависимости от уровня их платежеспособности.

Величины лимитов определяются в соответствии с внутренними нормативными актами Компании. Утверждение лимитов осуществляют коллективные органы управления материнской компании – Комитет по рискам, Инвестиционный комитет и Комитет по перестрахованию. Величина лимита подлежит пересмотру не реже, чем один раз год, если при утверждении лимита не оговорено иное, а также в случае необходимости.

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

Риск связан с вероятностью несостоятельности контрагентов, а также изменения их кредитных рейтингов. В целях снижения данного риска Компания принимает меры по мониторингу платежеспособности и репутации контрагентов, а также по обеспечению исполнения контрагентами их обязательств.

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

Ожидаемые потери, оцениваемые в рамках анализа кредитного риска, являются функцией вероятности наступления дефолта, стоимости активов, подверженных риску на момент объявления дефолта и убытков при дефолте (с учетом частичного или полного погашения обязательств после дефолта). Вероятность наступления дефолта оценивается на основе данных о международных и национальных рейтингах, а также с использованием внутренних механизмов оценки риска на основе собственных методик, предназначенных для различных категорий контрагентов и отраслей / секторов. Данные методики разрабатываются и основываются на статистическом анализе с применением интегральной экспертной оценки (суждения), включающей в себя формирование обобщенного представления о характере деятельности контрагента на основе анализа финансовой отчетности и динамики колебания наиболее весомых финансовых показателей.

С целью ограничения кредитного риска по переданному перестрахованию Компания производит отбор перестраховщиков, которым передаются риски. Основным критерием является наличие и уровень рейтинга международных рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's, Fitch, A.M.Best). Перестраховщикам, рейтинг которых ниже BBB+ по Standard & Poor's или аналогичного рейтинга других агентств, риски могут передаваться только при условии их включения в секьюрити лист и с ограничением по размеру риска. Процедура регулярного пересмотра секьюрити листа установлена внутренним нормативным актом материнской компании.

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

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

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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

Лимиты открываются на банки-контрагенты и на эмитентов долговых ценных бумаг. При этом лимиты устанавливаются для всей совокупности сделок между Компанией и контрагентом. Материнская компания установила ряд условий для открытия лимитов, в том числе условия на размер капитала и активов банка, наличие негативной информации и продолжительность опыта работы на финансовом рынке.

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

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

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

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

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

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

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

- общая сумма дебиторской задолженности анализируется ежемесячно бухгалтерией, ежеквартально финансовым директором и генеральным директором;
- информация о задержке платежей анализируется на основе условий договора страхования в соответствии с процедурами, предусмотренными регламентом по работе с дебиторской задолженностью. Информация о просроченных платежах два раза в месяц сообщается начальникам управлений продающих подразделений для принятия решения о расторжении неоплаченных договоров;

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

- резерв сомнительных долгов формируется на основе доступной информации и списывается на индивидуальной основе в соответствии с регламентом. Сумма списанной задолженности не является существенной для Компании.

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

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

Валютный риск. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю на ее финансовое положение и потоки денежных средств. На конец года Компания имела остатки в рублях, долларах США и евро. Кроме того, часть убытков по страховым контрактам зафиксирована в долларах США или евро на дату признания убытков. Также часть премий зафиксирована в долларах США или евро на дату подписания страхового договора. Компания подвержена валютному риску в отношении данных убытков и премий при изменении валютных курсов. Компания управляет валютным риском путем поддержания своих активов, представленных в долларах США и в евро, на определенном уровне, необходимом для исполнения своих обязательств. Руководство устанавливает и контролирует лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют на регулярной основе. Возникающие на отдельные отчетные даты отрицательные чистые валютные позиции могут быть в любой момент покрыты Компанией за счет положительных высоколиквидных позиций в российских рублях.

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

(в тысячах рублей)	31 декабря 2015 года			
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
Денежные финансовые и страховые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	26 736	22 214	1 936	50 886
Депозиты в банках	6 266 499	492 556	-	6 759 055
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 319 371	861 512	-	5 180 883
Дебиторская задолженность	33 096	6 388	429	39 913
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 068	1 465	-	3 533
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 389 583	462 052	8 343	1 859 978
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2015 года	12 037 353	1 846 187	10 708	13 894 248
Денежные финансовые и страховые обязательства				
Страховые резервы	10 442 906	1 882 092	5 682	12 330 680
Кредиторская задолженность	15 239	-	-	15 239
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2015 года	10 458 145	1 882 092	5 682	12 345 919
Чистая балансовая позиция	1 579 208	(35 905)	5 026	1 548 329

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ денежных финансовых и страховых активов и обязательств Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2014 года			
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
Денежные финансовые и страховые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	90 027	4 650	830	95 507
Депозиты в банках	6 406 328	62 159	-	6 468 487
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 962 120	546 982	-	4 509 102
Дебиторская задолженность	45 383	11 395	407	57 185
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 331	1 779	-	4 110
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	932 457	14 887	7 146	954 490
Итого денежных финансовых и страховых активов на 31 декабря 2014 года	11 438 646	641 852	8 383	12 088 881
Денежные финансовые и страховые обязательства				
Страховые резервы	10 207 134	779 370	9 973	10 996 477
Кредиторская задолженность	1 813	-	-	1 813
Итого денежных финансовых и страховых обязательств на 31 декабря 2014 года	10 208 947	779 370	9 973	10 998 290
Чистая балансовая позиция	1 229 699	(137 518)	(1 590)	1 090 591

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Компания считает, что инвестиции в долевыми инструментами и нефинансовые активы и обязательства не приведут к возникновению существенного валютного риска.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	Воздействие на прибыль за год	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Укрепление доллара США на 20 % (2014 год: укрепление на 20 %)	(5 745)	(22 003)
Ослабление доллара США на 20 % (2014 год: ослабление на 20 %)	5 745	22 003
Укрепление евро на 20 % (2014 год: укрепление на 20 %)	804	(254)
Ослабление евро на 20 % (2014 год: ослабление на 20 %)	(804)	254

Как показывает представленный выше анализ, валютный риск не является существенным для Компании в связи с несущественным объемом ее операций в иностранной валюте, поэтому Компания не использует специальные процедуры для управления валютным риском, помимо описанных выше.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец года, а также характера портфеля ценных бумаг Компании, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, руководство Компании считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств Компании не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	50 886	-	-	-	50 886
Депозиты в банках	1 582 471	1 266 539	2 912 310	997 735	6 759 055
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	100 952	119 608	4 960 399	5 180 959
Дебиторская задолженность	28 248	8 526	2 509	630	39 913
Доля перестраховщиков в страховых резервах	314	1 078	478	1 663	3 533
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	202 142	301 990	1 355 846	1 859 978
Итого финансовых и страховых активов	1 661 919	1 579 237	3 336 895	7 316 273	13 894 324
Обязательства					
Страховые резервы	567 053	1 372 123	727 047	9 664 457	12 330 680
Кредиторская задолженность	1 942	13 297	-	-	15 239
Итого финансовых и страховых обязательств	568 995	1 385 420	727 047	9 664 457	12 345 919
Чистая балансовая позиция	1 092 924	193 817	2 609 848	(2 348 184)	1 548 405
Совокупная чистая балансовая позиция	1 092 924	1 286 741	3 896 589	1 548 405	

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств, по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2014 года (ожидаемых сроков в отношении страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах, и договорных сроков для всех прочих категорий):

<i>(в тысячах рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	95 507	-	-	-	95 507
Депозиты в банках	425 778	1 773 337	2 759 646	1 509 726	6 468 487
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	128 122	302 018	4 079 038	4 509 178
Дебиторская задолженность и финансовые предоплаты	22 849	28 041	2 525	3 770	57 185
Доля перестраховщиков в страховых резервах	169	476	723	2 742	4 110
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	205 799	748 691	954 490
Итого финансовых и страховых активов	544 303	1 929 976	3 270 711	6 343 967	12 088 957
Обязательства					
Страховые резервы	222 263	221 700	1 633 320	8 919 194	10 996 477
Кредиторская задолженность	938	531	-	344	1 813
Итого финансовых и страховых обязательств	223 201	222 231	1 633 320	8 919 538	10 998 290
Чистая балансовая позиция	321 102	1 707 745	1 637 391	(2 575 571)	1 090 667
Совокупная чистая балансовая позиция	321 102	2 028 847	3 666 238	1 090 667	

Недостаток ликвидности по финансовым и страховым обязательствам в категории более 1 года компенсируется высоколиквидными финансовыми активами со сроком погашения менее года, обеспечивающими высокий инвестиционный доход. При наступлении даты погашения финансовых инструментов, денежные средства будут вновь размещены в финансовые инструменты, удовлетворяющие требованиям действующего на территории РФ законодательства в отношении состава и структуры активов страховщика, исходя из текущей рыночной ситуации.

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

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости, обусловленным изменениями процентных ставок, на основании позиций, имевшихся по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 годов, а также в случае обоснованно вероятных изменений в 269 базисных пунктов (31 декабря 2014 года: 481 базисный пункт), представляющих собой симметричное падение или рост всех кривых доходности.

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

(в тысячах рублей)	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
	Прибыль или убыток	Прибыль или убыток
Параллельный рост в 269 базисных пунктов (2014 год: 481 базисный пункт)	(238 428)	(615 844)
Параллельное падение в 269 базисных пунктов (2014 год: 481 базисный пункт)	300 779	754 516

Руководство Компании считает изменение на 269 базисных пунктов (2014 год: 481 базисный пункт) достаточно точной оценкой возможной волатильности процентных ставок в условиях существующей рыночной ситуации.

Страховой риск. Страховой риск – это риск, отличный от финансового риска, передаваемый держателем договора страховщику. Из самой природы страхования вытекает, что страховой риск обладает признаками вероятности и случайности его наступления и заключается в возможности наступления страхового события с неопределенной суммой связанного с ним убытка.

Страховые риски возникают в связи с неопределенностью сроков и сумм будущих денежных потоков, возникающих по договорам страхования. На эту неопределенность влияют такие факторы, как уровень смертности и заболеваемости в будущем, расходы на обслуживание договоров страхования, изменение ставок доходности активов и инфляции расходов, относительно которых сделаны допущения при оценке страховых тарифов и обязательств страховщика. Отклонения от допущений приведут к тому, что фактические денежные потоки будут отличаться от ожидаемых. Таким образом, каждое допущение является источником неопределенности.

Таким образом, основной целью управления страховыми рисками Компании помимо соблюдения тарифной политики, адекватной принимаемым рискам и обеспечивающей достаточность поступлений, является выработка обоснованных предположений относительно развития в будущем перечисленных основных факторов влияния на поток страховых выплат и расходов и оценка изменений обязательств при возможных отклонениях развития этих факторов от прогнозных.

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

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

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

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

Страховые тарифы устанавливаются на основании анализа следующих факторов:

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

21 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В Компании разработана система выдачи доверенностей на подписание договоров страхования. В специальном приложении к доверенности Компания ограничивает полномочия по доверенности в части принятия решения о заключении договоров страхования, превышающих определенные параметры (размер страховой суммы или премии). В каждом конкретном случае размер ограничений определяется индивидуально.

Выработка обоснованных предположений относительно развития основных факторов влияния на поток страховых выплат и расходов осуществляется на базе всестороннего анализа прогнозов изменения демографической ситуации, прогнозов развития макроэкономической ситуации на горизонте чуть менее 80 лет, прогноза изменения будущих расходов на заключение и сопровождение договоров пенсий / рент, рискового и накопительного страхования жизни.

Количественная оценка влияния сформированных таким образом предположений проводится путем оценки необходимости увеличения / снижения балансовой стоимости страховых обязательств на основе анализа будущих денежных потоков в виде обязательного ежегодного теста на достаточность обязательств.

Количественное раскрытие чувствительности обязательств к отклонениям основных допущений от прогнозируемых производится путем отдельной оценки количественных изменений обязательств при допущении о конкретном процентном изменении таких факторов как показатели смертности или ставки дисконтирования (Примечание 12).

Перестрахование. В зависимости от размера страховой суммы и видов страхуемых рисков договор страхования может оставаться на собственном удержании Компании или перестраховываться.

Если договор требует факультативного перестрахования, то Компания размещает риски на рынке среди организаций, включенных в секьюрити-лист Компании. Каждое размещение риска в перестрахование согласовывается с Управлением исходящего перестрахования материнской компании.

Выплата страхового возмещения. В соответствии с договором страхования страхователь обязан в определенный срок уведомить страховую организацию о произошедшем убытке. Урегулированием убытков в Компании занимается специализированное подразделение, отличное от продающих подразделений. Страховое возмещение выплачивается только после предоставления Компании всех необходимых документов, подтверждающих факт страхового случая. Также к проверке документов по урегулированию убытков привлекаются, в случае необходимости, службы экономической безопасности, юридическая и финансовая службы. Если на момент выплаты страхового возмещения страхователь имел незакрытую задолженность по оплате части страховой премии, неоплаченная часть вычитается из суммы возмещения.

В случае если договор страхования был перестрахован, то при заявлении убытка Компании, Компания уведомляет перестраховщика о заявленном убытке. В течение всего срока урегулирования убытка перестраховщик получает информацию о ходе урегулирования и дополнительных расходах, связанных с урегулированием. После того как Компания выплачивает убыток, она направляет документы по выплате перестраховщикам. Возмещение убытка от перестраховщика обычно поступает на счета Компании в течение 90-180 дней со дня выплаты прямого убытка.

Диверсификация страхового портфеля. Для снижения страхового риска Компания также использует диверсификацию своего страхового портфеля - осуществляет страхование большого количества мелких и средних рисков наряду с крупными рисками, что, в частности, достигается за счет сотрудничества Компании с развитой филиальной сетью материнской компании на территории РФ.

22 Управление капиталом

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

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

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30 % по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Указанием ЦБ РФ от 28 июля 2015 года № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», а также Приказом Министерства финансов РФ от 28 августа 2014 года № 84н «Об утверждении порядка определения стоимости чистых активов»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом ЦБ РФ от 16 ноября 2014 года № 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона РФ № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в РФ».

Компания поддерживает соотношение капитала и активов на уровне выше обязательного минимального значения. В таблице ниже представлен расчет фактической маржи платежеспособности Компании на основе отчетов, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Уставный капитал, сформированный за счет обыкновенных акций в соответствии с требованиями российского законодательства	530 000	530 000
Нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет в соответствии с требованиями российского законодательства с учетом обесцененной дебиторской задолженности	955 690	624 070
Итого фактический размер маржи платежеспособности	1 485 690	1 154 070
Нормативный размер маржи платежеспособности	625 541	566 181
Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным, %	137,50	103,83

В течение 2015 и 2014 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

23 Условные обязательства

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

23 Условные обязательства (продолжение)

Компания участвует в качестве истца в судебных разбирательствах в связи с различными вопросами, такими как признание обязательств по договору страхования невыполненными в связи с неуплатой премий Компании и другими вопросами, связанными с деятельностью Компании.

Компания также участвует в судебных разбирательствах в качестве ответчика по претензиям, в основном, связанным с отказами от оплаты страховых убытков. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания создала резерв на сумму 18 178 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 18 941 тысячи рублей) на покрытие убытков по таким разбирательствам, поскольку, по мнению юристов Компании, велика вероятность понесения убытков в этой сумме.

Резерв отражен в отчете о финансовом положении. Расходы по созданию резерва на покрытие убытков по судебным разбирательствам / доходы от восстановления резерва включаются в состав административных и прочих операционных расходов / прочих операционных доходов отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство РФ, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

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

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако, руководство Компании считает, что оно не окажет существенного влияния на финансовое положение и / или деятельность Компании в целом.

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

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки дисконтируемых денежных потоков (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки дисконтируемых денежных потоков (Уровень 3)
<i>(в тысячах рублей)</i>					
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
- корпоративные облигации	2 727 695	227 058	2 385 746	146 387	36 671
- корпоративные еврооблигации	967 368	-	599 465	-	-
- ОФЗ	895 013	-	719 270	-	-
- муниципальные облигации	322 072	-	512 308	36 178	-
- государственные еврооблигации	41 677	-	73 077	-	-
- паи паевых инвестиционных фондов	76	-	76	-	-
Итого	4 953 901	227 058	4 289 942	182 565	36 671

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
		Модель дисконтированных потоков	Эффективная доходность к покупке		+ 2,50 %	(10 532)
- корпоративные облигации	227 058			11%	- 2,50 %	11 667
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 3	227 058					

В приведенной выше таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для финансовых активов для тех случаев, когда изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных приводит к значительному изменению справедливой стоимости. С этой целью было принято суждение о значимости влияния этих изменений в отношении прибыли или убытка и общей суммы активов. В течение 2015 и 2014 годов изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло. Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	
	Корпоративные облигации	
	2015 год	2014 год
Справедливая стоимость на 1 января	36 671	-
Приобретения	42 024	-
Проценты полученные	(32 821)	-
Наращенные процентные доходы	5 333	-
Переоценка	28 291	-
Перевод на Уровень 3	154 594	36 671
Реализация	(7 034)	-
Справедливая стоимость на 31 декабря	227 058	36 671

Корпоративные облигации были перенесены из категории с Уровнем 2 оценки в категорию инструментов с Уровнем 3 оценки в связи с отсутствием аналогичных котируемых инструментов на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости**

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	31 декабря 2015 года				31 декабря 2014 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Депозиты в банках	-	6 726 591	-	6 759 055	-	6 286 712	-	6 468 487
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 823 962	-	-	1 859 978	794 094	-	-	954 490
Дебиторская задолженность	-	-	39 458	39 913	-	-	54 964	57 185
ИТОГО	1 823 962	6 726 591	39 458	8 658 946	794 094	6 286 712	54 964	7 480 162
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиторская задолженность	-	-	14 897	15 239	-	-	1 744	1 813
ИТОГО	-	-	14 897	15 239	-	-	1 744	1 813

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Для активов Компания использовала допущения о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по приростной ставке Компании на заемный капитал.

25 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, удерживаемые до погашения	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	50 886	-	-	50 886
Депозиты в банках	6 759 055	-	-	6 759 055
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	5 180 959	5 180 959
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	1 859 978	-	1 859 978
Дебиторская задолженность	12 008	-	-	12 008
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	6 821 949	1 859 978	5 180 959	13 862 886

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, удерживаемые до погашения	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	95 507	-	-	95 507
Депозиты в банках	6 468 487	-	-	6 468 487
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	4 509 178	4 509 178
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	954 490	-	954 490
Дебиторская задолженность	11 046	-	-	11 046
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	6 575 040	954 490	4 509 178	12 038 708

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

26 Операции со связанными сторонами

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

Ниже указаны остатки на конец года, а также статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

	2015 год			2014 год		
	Материнская компания	Акционеры материнской компании	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Акционеры материнской компании	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	-	50 479	-	-	51 990	-
Депозиты в банках	-	1 377 242	-	-	882 785	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	356 381	-	-	279 636	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	329 560	-	-	527 371	-
Дебиторская задолженность	-	16 070	-	15 793	18 631	-
Кредиторская задолженность	65	2 009	-	-	2 111	-
Страховые премии, общая сумма	10 765	1 088 061	613	19 070	1 515 910	568
Страховые выплаты, общая сумма	(19 891)	(1 168 244)	-	(11 840)	(1 229 118)	-
Реализованные и нереализованные доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 848	-	-	(9 948)	-
Процентные доходы	-	193 158	-	-	85 941	-
Дивиденды	(40 000)	-	-	(40 000)	-	-

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2015 году общая сумма вознаграждения высшего руководства Компании, состоящая из базовой зарплаты, премий и компенсаций, составила 30 928 тысяч рублей (2014 год: 39 783 тысячи рублей). Высшее руководство включает генерального директора, заместителей генерального директора и главного бухгалтера.

Все вознаграждения высшему руководству краткосрочные. Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

Аудитор акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
В.В. Коберник
22 апреля 2016



Пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью 63 (шестьдесят три) листа