

ГРУППА «АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ»

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и

Аудиторское заключение

31 декабря 2015 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

| | |
|---|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 1 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 2 |
| Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале | 3 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 4 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

| | | |
|----|---|----|
| 1 | Введение | 5 |
| 2 | Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность | 6 |
| 3 | Краткое изложение принципов учетной политики | 7 |
| 4 | Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики | 26 |
| 5 | Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения | 27 |
| 6 | Новые учетные положения | 27 |
| 7 | Денежные средства и эквиваленты денежных средств | 30 |
| 8 | Депозиты в банках | 31 |
| 9 | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 33 |
| 10 | Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | 35 |
| 11 | Векселя и займы | 37 |
| 12 | Инвестиционная недвижимость | 38 |
| 13 | Дебиторская задолженность и предоплаты | 39 |
| 14 | Дебиторская задолженность по договорам РЕПО | 44 |
| 15 | Отложенные аквизиционные расходы | 45 |
| 16 | Основные средства | 46 |
| 17 | Нематериальные активы и Гудвил | 48 |
| 18 | Резерв незаработанной премии | 50 |
| 19 | Резервы убытков | 50 |
| 20 | Оценка страховых обязательств | 51 |
| 21 | Заемные средства | 56 |
| 22 | Кредиторская задолженность | 57 |
| 23 | Уставный капитал | 58 |
| 24 | Анализ премий и претензий | 59 |
| 25 | Процентные доходы | 61 |
| 26 | Чистые аквизиционные расходы | 61 |
| 27 | Административные и прочие операционные расходы | 61 |
| 28 | Налог на прибыль | 62 |
| 29 | Управление финансовыми и страховыми рисками | 64 |
| 30 | Управление капиталом | 72 |
| 31 | Условные обязательства | 73 |
| 32 | Справедливая стоимость финансовых инструментов | 75 |
| 33 | Представление финансовых инструментов по категориям оценки | 78 |
| 34 | Операции между связанными сторонами | 79 |
| 35 | Выбытие активов | 80 |
| 36 | Объединения бизнеса | 80 |
| 37 | Неконтролирующая доля участия | 81 |
| 38 | События после окончания отчетного периода | 83 |

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «АльфаСтрахование»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «АльфаСтрахование» и его дочерних обществ (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала 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 консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной 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 консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности в целом.

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



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

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

АО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

27 апреля 2016 года
Москва, Российская Федерация

М.Ю. Богомолова
М.Ю. Богомолова, Директор (квалификационный аттестат № 01-000194),
АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо: открытое акционерное общество
«АльфаСтрахование».

Свидетельство о государственной регистрации №008.146
выдано Московской регистрационной палатой 5 февраля 1992
года.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 октября
2002 года за №1027739431730.

Российская Федерация, 115162, г.Москва, ул. Шаболовка, д.31,
стр.Б.

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 выдано 22 августа
2002 года. за № 1027700148431.

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

Группа «АльфаСтрахование»
Консолидированный отчет о финансовом положении

| (в миллионах российских рублей) | Прим. | 31 декабря 2015 года | 31 декабря 2014 года |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств | 7 | 2 942 | 772 |
| Депозиты в банках | 8 | 32 489 | 26 446 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 9 | 16 341 | 8 937 |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | 10 | 7 058 | 2 270 |
| Векселя и займы | 11 | 1 452 | 330 |
| Инвестиционная недвижимость | 12 | 118 | 99 |
| Дебиторская задолженность и предоплаты | 13 | 18 495 | 14 448 |
| Дебиторская задолженность по договорам РЕПО | 14 | 414 | 2 645 |
| Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль | | 148 | 301 |
| Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 18 | 2 349 | 2 301 |
| Доля перестраховщиков в резерве убытков | 19 | 7 469 | 6 296 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 15 | 9 496 | 9 101 |
| Основные средства | 16 | 1 828 | 1 962 |
| Нематериальные активы и гудвил | 17 | 2 218 | 1 450 |
| Прочие активы | | 198 | 198 |
| ИТОГО АКТИВОВ | | 103 015 | 77 556 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Резерв незаработанной премии | 18 | 27 382 | 24 076 |
| Резерв убытков | 19 | 19 291 | 16 309 |
| Резерв по страхованию жизни | 19 | 23 448 | 15 263 |
| Обязательства по обязательному медицинскому страхованию | | 9 351 | 4 150 |
| Заемные средства | 21 | 1 712 | 2 106 |
| Отложенное налоговое обязательство | 28 | 1 103 | 689 |
| Кредиторская задолженность | 22 | 11 948 | 8 740 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ | | 94 235 | 71 333 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | | | |
| Уставный капитал | 23 | 5 000 | 5 000 |
| Дополнительный капитал | | 1 317 | 1 317 |
| Резерв предупредительных мероприятий | | - | 16 |
| Фонд переоценки зданий | | 63 | 66 |
| Накопленная прибыль/(дефицит) | | 2 423 | (237) |
| ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИЧИТАЮЩИЕСЯ СОБСТВЕННИКАМ КОМПАНИИ | | 8 803 | 6 162 |
| Неконтролирующая доля участия | 37 | (23) | 61 |
| ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | | 8 780 | 6 223 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | | 103 015 | 77 556 |

Утверждено и подписано от имени Правления 27 апреля 2016 года.

В. Скворцов
 Генеральный директор



С. Савосин
 Заместитель генерального
 директора по финансовой и
 операционной деятельности

Примечания на страницах с 5 по 83 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «АльфаСтрахование»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Прим. | 2015 | 2014 |
|--|-------|-----------------|-----------------|
| СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Страховые премии, общая сумма | 24 | 67 186 | 58 953 |
| Премии, переданные в перестрахование | 24 | (6 509) | (6 665) |
| Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма | 18 | (3 306) | (3 724) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 18 | 48 | 462 |
| Чистая сумма заработанных страховых премий | | 57 419 | 49 026 |
| Претензии, выплаченные и утвержденные к выплате, общая сумма | 24 | (29 354) | (25 487) |
| Претензии по рискам, переданным в перестрахование | 24 | 4 269 | 2 805 |
| Изменение резерва убытков, общая сумма | 19 | (2 982) | (2 015) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков | 19 | 1 173 | 864 |
| Изменение резерва по страхованию жизни, общая сумма | 19 | (8 185) | (4 812) |
| Чистая сумма понесенных претензий | | (35 079) | (28 645) |
| Чистые аквизиционные расходы | 26 | (18 764) | (18 263) |
| Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию | | 427 | 360 |
| Расходы по урегулированию претензий | | (828) | (773) |
| Доходы от суброгации | | 980 | 1 375 |
| Расходы по расчетам по прямому возмещению убытков ОСАГО | | (142) | (46) |
| Результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов по страховым операциям | | 4 013 | 3 034 |
| ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Процентные доходы | 25 | 4 478 | 2 941 |
| Процентные расходы | | (217) | (463) |
| Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 855 | (468) |
| Комиссионные доходы по обязательному медицинскому страхованию | | 1 116 | 1 063 |
| Административные и прочие операционные расходы | 27 | (9 213) | (7 725) |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат | 13 | (86) | (66) |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой (Убыток от обесценения)/восстановление ранее признанного убытка от переоценки зданий | 16 | (1) | 31 |
| Доходы от оказания медицинских услуг | | 1 496 | 1 372 |
| Прочие доходы | | 59 | 138 |
| Прочие расходы | | (200) | (219) |
| Прибыль до налогообложения | | 3 950 | 1 036 |
| Расходы по налогу на прибыль | 28 | (1 393) | (395) |
| Прибыль за год | | 2 557 | 641 |
| Прочий совокупный доход: | | | |
| <i>Статьи, которые впоследствии не будут переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i> | | | |
| Переоценка основных средств | 16 | - | 22 |
| ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД | | 2 557 | 663 |
| Прибыль/(убыток) за год, принадлежащая: | | | |
| - собственникам Компании | | 2 641 | 724 |
| - неконтролирующей доле участия | 36 | (84) | (83) |
| Итого совокупный доход/(убыток), принадлежащий: | | | |
| - собственникам Компании | | 2 641 | 746 |
| - неконтролирующей доле участия | 36 | (84) | (83) |
| Итого совокупный доход за год | | 2 557 | 663 |

Примечания на страницах с 5 по 83 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «АльфаСтрахование»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

| | Прим. | Принадлежит собственникам Компании | | | | | | Итого | Неконтролирующая доля участия | Итого Собственный капитал |
|--|-------|------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------|-------------------------------|---------------------------|
| | | Уставный капитал | Дополнительный капитал | Резерв предупредительных мероприятий | Фонд накопленных курсовых разниц | Накопленная прибыль/ (дефицит) | Фонд переоценки зданий | | | |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 года | | 5 000 | 1 317 | 21 | (4) | (961) | 44 | 5 417 | 152 | 5 569 |
| Прибыль за год | | - | - | - | - | 724 | - | 724 | (83) | 641 |
| Прочий совокупный доход | | - | - | - | - | - | 22 | 22 | - | 22 |
| Итого совокупный доход за 2014 год | | - | - | - | - | 724 | 22 | 746 | (83) | 663 |
| Расходование РГПМ | | - | - | (5) | - | - | - | (5) | - | (5) |
| Продажа дочерней компании | 35 | - | - | - | 4 | - | - | 4 | (8) | (4) |
| Остаток на 31 декабря 2014 года | | 5 000 | 1 317 | 16 | - | (237) | 66 | 6 162 | 61 | 6 223 |
| Прибыль за год | | - | - | - | - | 2 641 | - | 2 641 | (84) | 2 557 |
| Итого совокупный доход за 2015 год | | - | - | - | - | 2 641 | - | 2 641 | (84) | 2 557 |
| Списание РГПМ | | - | - | (16) | - | 16 | - | - | - | - |
| Списание фонда переоценки зданий | | - | - | - | - | 3 | (3) | - | - | - |
| Остаток на 31 декабря 2015 года | | 5 000 | 1 317 | - | - | 2 423 | 63 | 8 803 | (23) | 8 780 |

Примечания на страницах с 5 по 83 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «АльфаСтрахование»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Прим. | 2015 | 2014 |
|---|--------------|----------------|----------------|
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | |
| Страховые премии полученные, общая сумма | | 68 926 | 58 160 |
| Премии по рискам, переданные в перестрахование, уплаченные | | (6 685) | (5 630) |
| Претензии уплаченные, общая сумма | | (29 344) | (25 530) |
| Претензии по рискам, переданным в перестрахование, полученные | | 3 965 | 2 882 |
| Аквизиционные расходы, уплаченные | | (17 856) | (20 455) |
| Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию, полученные | | 409 | 418 |
| Расходы по урегулированию претензий, уплаченные | | (828) | (773) |
| Расходы по расчетам по прямому возмещению убытков ОСАГО, уплаченные | | (148) | (113) |
| Доходы от суброгации, полученные | | 1 014 | 1 213 |
| Проценты полученные | | 3 913 | 2 880 |
| Проценты уплаченные | | (217) | (463) |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, полученные | | 390 | 108 |
| Комиссионные доходы по обязательному медицинскому страхованию, полученные | | 1 116 | 1 063 |
| Административные и прочие операционные расходы, уплаченные | | (7 883) | (6 778) |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, полученные | | 148 | 63 |
| Доходы от оказания медицинских услуг, полученные | | 1 496 | 1 372 |
| Прочие полученные операционные доходы | | 63 | 166 |
| Прочие уплаченные операционные расходы | | (230) | (118) |
| Уплаченный налог на прибыль | | (705) | (298) |
| Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах | | 17 544 | 8 167 |
| Изменение в операционных активах и обязательствах | | | |
| Чистый прирост по депозитам в банках | | (5 255) | (1 386) |
| Чистый прирост по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | (6 293) | (4 926) |
| Чистый (прирост)/снижение по векселям и займам | | (1 202) | 1 389 |
| Чистый прирост по дебиторской задолженности и предоплатам | | (1 743) | (228) |
| Чистое снижение задолженности по договорам «РЕПО» | | 2 231 | 3 |
| Чистый прирост по прочим активам | | (5) | (33) |
| Чистый прирост/(снижение) кредиторской задолженности | | 371 | (535) |
| Чистый прирост обязательств по обязательному медицинскому страхованию | | 1 724 | 1 004 |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 7 372 | 3 455 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | 16, 17 | (202) | (319) |
| Выручка от выбытия основных средств | | - | 98 |
| Выручка от выбытия дочерней организации за вычетом уплаченных денежных средств | 35 | - | 75 |
| Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств | 36 | (690) | - |
| Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения | | (3 986) | (1 894) |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | | (4 878) | (2 040) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | |
| Получение заемных средств | 21 | 1 357 | 1 510 |
| Погашение заемных средств | 21 | (1 751) | (3 387) |
| Чистые денежные средства, уплаченные по финансовой деятельности | | (394) | (1 877) |
| Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств | | 70 | 125 |
| Чистый прирост/(снижение) денежных средств и эквивалентов денежных средств | | 2 170 | (337) |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года | 7 | 772 | 1 109 |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года | 7 | 2 942 | 772 |

Примечания: Воздействие переоценки активов и обязательств в иностранной валюте исключено из данного консолидированного отчета о движении денежных средств. Влияние переоценки по справедливой стоимости было исключено из данного консолидированного отчета о движении денежных средств.

Примечания на страницах с 5 по 83 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в отношении группы юридических лиц, именуемых совместно Группа «АльфаСтрахование» (далее – «Группа»).

ОАО «АльфаСтрахование» (далее – «Компания») является основной операционной и холдинговой компанией Группы. Компания была основана в 1992 году и осуществляет свои операции в Российской Федерации. Компания была создана в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

ОАО «АльфаСтрахование» принадлежит ООО «ЮНС-Холдинг» (2015 год: 99,98%; 2014 год: 85,48%, топ-менеджерам Компании 14,5%), миноритарным акционерам (0,02%; 2014 год: 0,02%). Конечным акционером Группы является CTF Holdings Ltd, компания, расположенная на Гибралтаре, 100% которой принадлежат г-ну М. Фридману, г-ну Г. Хану и г-ну А. Кузьмичеву. Ни один из акционеров CTF Holdings Ltd не владеет и не контролирует более 50% доли в CTF Holdings Ltd.

Акционеры CTF Holdings Ltd также владеют долями в ABH Holdings S.A. В декабре 2014 года произошли изменения в отношениях между акционерами CTF Holdings Ltd, и, начиная с декабря 2014 года, компании группы ABH Holdings S.A. не являются связанными сторонами для компаний группы CTF Holdings Ltd.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована, и её головной офис находятся по следующему адресу: 115162, Россия, Москва, ул. Шаболовка, 31 стр. Б.

Ниже перечислены основные операционные дочерние компании Группы «АльфаСтрахование», включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

| Название | Страна регистрации | Год основания | Доля контроли- руемого капитала | Основная деятельность |
|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--|---|
| ООО «АльфаСтрахование-Жизнь» | Россия | 2000 | 100% | Страхование жизни |
| ООО «АльфаСтрахование-ОМС» | Россия | 1992 | 100% | Обязательное медицинское страхование |
| ОАО «СМК «Югория-Мед» | Россия | 1998 | 100% | Обязательное медицинское страхование |
| ООО «МСК «АСКО-ЗАБОТА» | Россия | 1994 | 100% | Обязательное медицинское страхование |
| ООО «Медицина АльфаСтрахования» | Россия | 2001 | 75% | Оказание медицинских услуг |
| ООО «Поликлиника Уралкалий-Мед» | Россия | 2007 | 75% | Оказание медицинских услуг |

В 2015 году произошли следующие изменения в структуре Группы по сравнению с 2014 годом:

1. Группа осуществила процедуру реорганизации в форме присоединения ООО «АльфаМедПроект» к ООО «АльфаСтрахование-Жизнь». Данная операция не оказала существенного влияния на консолидированный отчет о финансовом положении и консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
2. Группа в декабре 2015 года приобрела 100% акций ОАО «СМК «Югория-Мед» и 100% долей в ООО «МСК «АСКО-ЗАБОТА» (Примечание 36).

1 Введение (продолжение)

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы являются предоставление страховых и медицинских услуг в Российской Федерации. Группа работает на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных органами исполнительной власти Российской Федерации. Перечень страховых услуг, предоставляемых Группой, включает страхование имущества, авиационное страхование, автострахование, включая обязательное страхование гражданской ответственности автовладельцев, медицинское страхование, включая обязательное, страхование от несчастных случаев, личное страхование, страхование жизни, страхование ответственности, включая обязательное страхование ответственности владельцев опасных производственных объектов, обязательное страхование гражданской ответственности перевозчиков перед пассажирами, и перестрахование.

Средняя численность персонала Группы в течение года составила 8 540 человек (в течение 2014 года: 8 501 человек) на территории Российской Федерации.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее по тексту – «миллионы рублей»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 31). В 2015 году на экономическую ситуацию в России отрицательно повлияли низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в данном регионе, а также продолжающиеся международные санкции в отношении некоторых российских компаний 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 России опустился ниже инвестиционного уровня. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В 2015 году спрос на услуги страхования (количество заключенных договоров страхования) в сфере добровольных и обязательных видов за исключением ОМС увеличился на 3,6% (2014 год: 9,2%), по обязательному медицинскому страхованию на 12,2% (2014 год: 18,0%). По данным Центрального Банка РФ, общая сумма страховых премий выросла на 8,6% по сравнению с 2014 годом (2014 год: 14,2% по сравнению с 2013 годом).

В 2015 году продолжились процессы консолидации и концентрации в страховом бизнесе. 10-ю крупнейшими страховщиками России, что составляет около 2,9% (2014 год: 2,4%) от общего их количества, было подписано 73,9% совокупной страховой премии кроме ОМС (2014 год: 65,3%), в то время как 72 страховые организации, что составляет около 17% общего количества, прекратили страховую деятельность (2014 год: 34 страховых организаций, 6%).

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку зданий в составе основных средств, инвестиционной недвижимости и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

Применимые МСФО не содержат указаний относительно учета, признания и оценки некоторых специфических операций, связанных со страховой деятельностью. В таких случаях, как предусматривается МСФО, для учета страховых операций применялись положения ОПБУ США, интерпретированные в целях соответствия принципам МСФО. Подробное описание принципов учетной политики приведено ниже.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой компании необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственного капитала Группы.

Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий.

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене спроса на отчетную дату.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися 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 скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива при первоначальном признании 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 скидки 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 консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения 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 (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги и прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, когда существует 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты в банках. Депозиты в банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Торговые финансовые активы. Торговые финансовые активы – это активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые финансовые активы, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 12 месяцев. Торговые финансовые активы не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Группы изменятся.

Торговые финансовые активы отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих доходов в момент установления права Группы на получение дивидендов и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания, отражаются в прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за период, в котором они возникли.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые были отнесены к данной категории при первоначальном признании. К данной категории финансовых активов относятся, средства, размещаемые на обезличенных металлических счетах, а также иные прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости. Руководство относит финансовые активы к данной категории, так как управление и группами активов и оценка их эффективности осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с инвестиционной стратегией и стратегией управления рисками. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной в отношении торговых ценных бумаг.

Векселя и займы. Векселя и займы учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства непосредственно заемщику, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими производными финансовыми инструментами, некотируемыми на рынке и подлежащими погашению на установленную или определяемую дату. Векселя и займы учитываются по амортизированной стоимости.

Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью консолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО». Соответствующие обязательства классифицируются как «Заемные средства».

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и может удерживать до погашения. Инвестиционные ценные бумаги не классифицируются как удерживаемые до погашения, если Группа имеет право потребовать от эмитента погашения или выкупа этой инвестиционной бумаги до наступления срока погашения, так как право досрочного выкупа противоречит намерению удерживать актив до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, 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.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и длительное отсутствие движения по счету учета расчетов с контрагентом;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагентов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости по кредитному качеству на основе регулярного анализа движения соответствующих остатков. Отсутствие движений в течение достаточно длительного периода может означать обесценение остатка. С другой стороны, Группа согласовывает эту информацию с графиком платежей, установленным в соответствующем договоре и способностью контрагентов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов. График платежей может быть на квартальной основе для годовых контрактов и на годовой или более продолжительной основе для контрактов сроком на 3 – 5 лет.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по финансовым активам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива.

Если в последующем отчетном периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного в консолидированном отчете о финансовом положении резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур для полного или частичного возмещения и после определения окончательной суммы убытка.

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость – это не занимаемая Группой недвижимость, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости капитала, или для достижения обеих целей.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, которую можно получить от продажи этого актива при совершении обычной сделки без вычета затрат по сделке. Независимый продавец не является продавцом, вынужденным осуществить сделку по любой цене. Наилучшим индикатором справедливой стоимости является текущая цена на активном рынке для аналогичной недвижимости, имеющей такое же местоположение и состояние.

Заработанный арендный доход, а также доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие доходы» и «Прочие расходы».

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

Дебиторская задолженность и предоплаты. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Дебиторская задолженность учитывается в момент возникновения права требования по договору. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе после оказания услуг. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается только если существует законное право для такого взаимозачета.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность по страхованию включает в себя расчеты с агентами, брокерами и страхователями. Если Группа обладает достаточным свидетельством того, что сумма дебиторской задолженности не будет погашена, Группа формирует резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат, уменьшающий текущую стоимость дебиторской задолженности. Результат от обесценения дебиторской задолженности отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Группа получает свидетельства обесценения дебиторской задолженности по страхованию, применяя методы и оценки, аналогичные методам и оценкам, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости, но с учетом специфики основной деятельности Группы.

Группа анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на обесценение на ежеквартальной основе в разрезе каждого контрагента по индивидуально существенным остаткам дебиторской задолженности. В зависимости от условий договоров страхования, срока задолженности и суммы денежных средств, полученных в ходе погашения данной задолженности, Группа формирует резерв под обесценение в разрезе каждого дебитора.

По индивидуально несущественным остаткам дебиторской задолженности Группа проводит совокупную оценку возможного обесценения, группируя задолженность по аналогичным характеристикам кредитного качества. Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе предусмотренных договором денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе опыта руководства в отношении объемов просроченной задолженности, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Опыт прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Дебиторская задолженность по регрессам представляет собой страховую задолженность третьей стороны по возмещению убытка, оплаченного ранее Группой. Данная задолженность рассчитывается на основании статистической информации о временных задержках между выплатами по автомобильному страхованию и поступлениями по регрессным требованиям. Группа признает сумму регрессной задолженности в момент осуществления страховой выплаты, в случае если данная выплата может быть в дальнейшем взыскана в виде суброгаций.

Основные средства. Основные средства (за исключением зданий) отражены по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Стоимость основных средств приобретенных дочерних компаний является оценочной справедливой стоимостью на дату приобретения.

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

Здания Группы регулярно переоцениваются. Переоценка зданий производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая будет определена на основе справедливой стоимости на конец отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и в составе дохода от переоценки в капитале. Уменьшение балансовой стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений балансовой стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственного капитала «фонд переоценки зданий»; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке за год. Резерв по переоценки зданий, включенный в собственный капитал, переносится непосредственно на накопленный дефицит после реализации прироста стоимости от переоценки, в момент списания или выбытия актива. Прибыль и убытки от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Незавершенное строительство отражается по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Стоимость незавершенного строительства включает стоимость заемных средств, направленных на финансирование строительства актива. По завершению строительства, актив переносится непосредственно на основные средства по балансовой стоимости.

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 относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Амортизация. Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием метода равномерного списания первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования с применением следующих норм амортизации:

| | |
|---|--|
| Здания | 25 лет; |
| Прочие основные средства | 3-5 лет; |
| Медицинское оборудование | 3 года; |
| Расходы по улучшению арендованных помещений | в течение срока действия соответствующего договора аренды. |

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

Гудвил. Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Группа тестирует гудвил на обесценение, по меньшей мере, раз в год, а также, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные средства, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства. Группа использует стоимость, получаемую в результате использования, в качестве основы для определения возмещаемой стоимости генерирующих единиц.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, приобретенное Группой, расходы на разработку программного обеспечения, а также нематериальные активы, полученные при объединении компаний. Тестирование нематериальных активов на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки их возможного обесценения.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных в связи с приобретением и внедрением данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением, учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение и затраты на разработку равномерно амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

Нематериальные активы, связанные с приобретением других компаний. Нематериальные активы, связанные с приобретением других компаний, признаются по справедливой стоимости в момент получения контроля за операционной деятельностью приобретенной компании. Нематериальные активы, чья справедливая стоимость может быть достоверно оценена, отражаются отдельно от гудвила. Группа определяет справедливую стоимость приобретенных нематериальных активов даже в том случае, если они не были отображены в финансовой отчетности приобретаемой компании. Нематериальные активы, полученные при объединении компаний, включают клиентскую базу, соглашение о преимущественном праве страхования клиентов, право на администрирование программы обязательного медицинского страхования и эксклюзивное агентское соглашение о продаже страховых контрактов Группы.

Клиентская база и преимущественное право страхования третьих лиц часто используются в качестве синонимов для списков клиентов, клиентских соглашений и установленных с клиентами взаимоотношений.

Амортизация по данным нематериальным активам начисляется с использованием метода равномерного списания первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования с применением следующих норм амортизации:

| | |
|---|----------|
| Клиентская база | 5-20 лет |
| Соглашение о преимущественном праве страхования третьих лиц | 5 лет |

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды (включая платежи по завершении договора) отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе собственного капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственного капитала.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 соответствии с консолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, кроме объединения компаний, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налога, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или перенесенные налоговые убытки будут использованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенные налоговые активы в отношении всех 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.

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

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция компаний Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, принятого или по существу принятого на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Заемные средства. Заемные средства включают долгосрочные и краткосрочные кредиты, полученные от банков и иных третьих лиц, а также срочные заемные средства, полученные по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг. Заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается только если существует законное право для такого взаимозачета.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности при появлении у Группы обязательств (правовых или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется выделение ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Уставный и дополнительный капитал. Обыкновенные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций или опционов, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственного капитала как эмиссионный доход. Дополнительный капитал отражается в составе собственного капитала Компании и представляет собой средства, полученные от акционеров, не являющиеся заемными, без увеличения доли владения.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственном капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

Страховые контракты - это контракты, предусматривающие передачу существенного страхового риска. Такие контракты также могут предусматривать передачу финансового риска. В целом Группа определяет в качестве существенного страхового риска необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая будет выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Инвестиционные контракты – это контракты, которые содержат финансовый риск без существенного страхового риска.

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

- автострахование, включая обязательное страхование автогражданской ответственности автовладельцев перед третьими лицами (ОСАГО);
- страхование имущества, включая технические риски;
- медицинское страхование, включая страхование от несчастного случая;
- личное страхование, включая страхование жизни;
- авиационное страхование;
- страхование финансовых рисков и ответственности, включая обязательное страхование ответственности владельцев опасных производственных объектов;
- страхование транспортных рисков, включая страхование грузов, страхование морских рисков и обязательное страхование ответственности перевозчика.

Краткосрочные страховые контракты включают страхование имущества, страхование ответственности, страхование от несчастных случаев, страхование от несчастных случаев пассажиров наземного, железнодорожного, воздушного и водного транспорта, добровольное медицинское страхование, авиационное страхование и страхование жизни с коротким сроком действия.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Страхование ответственности предоставляет клиентам Группы защиту на случай предъявления претензий со стороны третьих лиц (физических и юридических), связанных с причинением вреда их жизни, здоровью, имуществу при осуществлении клиентом Группы своей деятельности. В рамках страхования ответственности можно выделить страхование общегражданской ответственности (защита на случай причинения вреда при осуществлении общехозяйственной деятельности), страхование профессиональной ответственности (страхование оценщиков, аудиторов, строителей и прочих специальностей), страхование ответственности товаропроизводителя (защита на случай предъявления претензий, связанных в ненадлежащим качеством проданных товаров, работ, услуг), ответственность директоров и должностных лиц, обязательное страхование владельцев опасных объектов.

Авиационное страхование заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный воздушным судам страхователей, а также защищает клиентов Группы от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате происшествий, связанных с эксплуатацией воздушных судов, а также иного имущества, напрямую задействованного в организации воздушного движения (гражданская ответственность).

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы платными медицинскими услугами. Эти услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент заключения Группой контракта существует неопределенность в отношении следующих аспектов: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Страхование от несчастных случаев заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный здоровью клиента в результате несчастных случаев, включая травмы различной степени тяжести, частичную или полную потерю трудоспособности или смерть застрахованного лица.

Группа осуществляет страхование жизни по трем основным направлениям:

- Краткосрочные контракты по страхованию жизни;
- Долгосрочные контракты по страхованию жизни с фиксированными и гарантированными суммами;
- Долгосрочные контракты по страхованию жизни с правом дискреционного участия.

Краткосрочные контракты по страхованию жизни защищают клиентов Группы от последствий событий (таких как смерть или недееспособность), которые воздействуют на способность клиента или его иждивенцев сохранять текущий уровень доходов и выполнять текущие обязательства клиента перед банками по полученным кредитам. Краткосрочные контракты по страхованию жизни заключаются и связаны, как правило, с одновременно заключаемыми страхователями кредитными договорами с банками. Гарантированные выплаты, осуществляемые при наступлении определенного страхового события, являются либо фиксированными, либо зависят от уровня экономического убытка страхователя или размера обязательств страхователя перед банками по полученным кредитам. Страховые выплаты в связи с дожитием или выкупные суммы не выплачиваются.

Долгосрочные контракты по страхованию жизни с фиксированными и гарантированными суммами защищают клиентов Группы от последствий событий, таких как смерть, или дожитие до определенного договором срока. В эту группу договоров также входит кредитное страхование, срок страхования по которому превышает 5 лет. По договорам этой группы, не содержащим риск «дожитие», выплат выкупных сумм или выплат по окончании договора не предусматривается. По договорам, содержащим риск «дожитие», предусматриваются выплаты выкупных сумм и выплаты по дожитии до определенных в договоре дат. В данную группу входят полисы с дополнительными к фиксированной страховой сумме гарантиями, зависящими от доходности конкретных активов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Долгосрочные контракты по страхованию жизни с правом дискреционного участия (DPF) представляют собой страховые контракты, которые защищают клиентов Группы от последствий событий, таких как смерть или дожитие до определенного договором срока. Все договоры этой группы содержат риск «дожитие» и предусматривают выплаты фиксированных выкупных сумм и выплаты фиксированных страховых сумм по дожитию до определенных в договоре дат/даты. В контрактах с правом дискреционного участия помимо выплат фиксированных сумм при наступлении определенного страхового события или расторжении договора предусматриваются дополнительные негарантированные выплаты (элемент дискреционного участия).

Элемент дискреционного участия представляет собой право Группы распределить между страхователями часть прибыли, возникшей из-за превышения фактической доходности активов, покрывающих страховые резервы, над гарантированной доходностью, используемой для оценки страховых резервов (1,5% - 5% в зависимости от типа контракта). Распределение прибыли может происходить по ряду контрактов по итогам календарного года и фиксироваться до даты следующего распределения, по другим контрактам – при прекращении договора.

Вне зависимости от способа распределения прибыли, ее часть, подлежащая распределению между страхователями, отражается как обязательство в составе резерва по страхованию жизни.

Страхование, отличное от страхования жизни (краткосрочное страхование)

Страховые премии. Премии по договорам страхования учитываются как начисленные в момент начала действия договоров страхования и относятся на доход пропорционально в течение действия страховых полисов. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как начисленные премии. Премии, полученные от страхователей по договорам страхования, не вступившим в силу на отчетную дату, признаются страховыми премиями, уплаченными авансом в составе кредиторской задолженности.

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.

Претензии. Претензии и расходы по урегулированию претензий отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам, пострадавшим от действий страхователей.

Резерв убытков. Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию претензий включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. Оценка величины претензий производится на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты. РПНУ рассчитывается Группой для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования претензий и расходов по урегулированию претензий прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов постоянно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения. К резервам убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением убытка и его урегулированием.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Страхование жизни (краткосрочное страхование)

Страховые премии. Премии по полисам по страхованию жизни относятся на доход по мере наступления обязательств страхователя по их уплате. В зависимости от типа экономического убытка формируется либо резерв незаработанной премии, либо резервы по страхованию жизни. 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.

Резерв по страхованию жизни. Резерв по страхованию жизни рассчитывается Группой актуарным методом. Группа использует перспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. Данный метод подразумевает учет поступления ожидаемых страховых премий, фактических комиссионных, расходов по обслуживанию полисов, ожидаемых выплат в связи со смертностью и заболеваниями и инвестиционный доход. При оценке резерва по страхованию жизни используются следующие основные предположения: ставка инвестиционного дохода до 5% годовых в рублях, показатель смертности – следующие таблицы показателей смертности и аннуитетов: для продуктов, отличных от пенсионного страхования, использовалась таблица, рекомендованная перестраховщиком Gen Re. Для кредитного страхования жизни использовались таблицы, рекомендованные перестраховщиком Gen Re. Для некоторых продуктов страхования жизни использовались дополнительные таблицы, построенные на основе таблиц перестраховщиков с учетом опыта Группы.

Претензии. Претензии и расходы по урегулированию претензий отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или их кредиторам/выгодоприобретателям.

Резерв убытков. Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию претензий включена в резерв убытков. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. РПНУ рассчитывается Группой для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования претензий и расходов по урегулированию претензий прошлых лет. Оценка величины претензий производится на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты.

Страхование жизни (долгосрочное страхование с фиксированными и гарантированными суммами, без права дискреционного участия)

Страховые премии. Премии по традиционным полисам по страхованию жизни относятся на доход по мере наступления обязательств страхователя по их уплате. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как начисленные премии.

Претензии. Претензии и расходы по урегулированию претензий отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере понесения.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Резерв по страхованию жизни. Резерв по страхованию жизни рассчитывается Группой актуарным методом. Группа использует перспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. Данный метод подразумевает учет поступления ожидаемых страховых премий, фактических комиссионных, расходов по обслуживанию полисов, ожидаемых выплат в связи со смертностью и заболеваниями и инвестиционный доход. При оценке резерва по страхованию жизни используются следующие основные предположения: ставка гарантированного инвестиционного дохода 5% годовых в рублях, долларах США и евро для договоров, заключенных до 31 марта 2008 года и от 1,5% до 9,7% годовых в рублях, долларах США и евро, в зависимости от срока обязательств и типа страхового продукта, для договоров, заключенных после 1 апреля 2008 года, показатель смертности – следующие таблицы показателей смертности и аннуитетов: для продуктов, отличных от пенсионного страхования, использовалась таблица, рекомендованная перестраховщиком Gen Re, для продуктов пенсионного страхования использовалась таблица, рекомендованная перестраховщиком Munich Re. Для кредитного страхования жизни использовались таблицы, рекомендованные перестраховщиком Gen Re. Для некоторых продуктов страхования жизни использовались дополнительные таблицы, построенные на основе таблиц перестраховщиков с учетом опыта Группы. Для отражения дополнительных к гарантированной страховой сумме обязательств, зависящих от доходности конкретных активов, в составе резерва по страхованию жизни Группа формирует резерв страховых бонусов, который рассчитывается исходя из справедливой стоимости активов, соответствующих этим обязательствам.

Страхование жизни (долгосрочные контракты по страхованию жизни с правом дискреционного участия)

Страховые премии. Премии по традиционным полисам по страхованию жизни с правом дискреционного участия относятся на доход по мере наступления обязательств страхователя по их уплате. Премии, не связанные со значительным страховым риском, не признаются как начисленные премии.

Претензии. Претензии и расходы по урегулированию претензий отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере понесения.

Резерв по страхованию жизни. Резерв для оценки гарантированных обязательств рассчитывается Группой актуарным методом. Группа использует перспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. Данный метод подразумевает учет поступления ожидаемых страховых премий, фактических комиссионных, расходов по обслуживанию полисов, ожидаемых выплат в связи со смертностью и заболеваниями и инвестиционный доход. При оценке резерва по страхованию жизни используются следующие основные предположения: ставка гарантированного инвестиционного дохода от 1,5% до 5% годовых в рублях, долларах США и евро, показатель смертности – следующие таблицы показателей смертности и аннуитетов: для продуктов, отличных от пенсионного страхования, использовалась таблица, рекомендованная перестраховщиком Gen Re, для продуктов пенсионного страхования использовалась таблица, рекомендованная перестраховщиком Munich Re. Для некоторых продуктов страхования жизни использовались дополнительные таблицы, построенные на основе таблиц перестраховщиков с учетом опыта Группы.

Для целей отражения обязательств по дискреционному участию в составе резерва по страхованию жизни Группа формирует специальный резерв страховых бонусов. Для контрактов, где прибыль распределяется между страхователями ежегодно, указанный резерв равен величине распределенной на конец года прибыли. Для контрактов, где прибыль распределяется между страхователями в моменты прекращения договоров, указанный резерв оценивается так, как если нераспределенная прибыль была бы распределена в конце календарного года.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Перестрахование. Группа принимает и передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются в соответствии с суммами по договорам, переданным в перестрахование, и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования (там, где это применимо). Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний по урегулированным претензиям, включая расходы по урегулированию претензий, премии к получению по договорам входящего перестрахования и комиссионные доходы по договорам исходящего перестрахования. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Группы по передаче премий перестраховщикам, по выплате страхового возмещения по входящему перестрахованию, а также комиссионные расходы по договорам входящего перестрахования.

Группа оценивает свои активы по перестрахованию на предмет обесценения на ежеквартальной основе. При наличии объективного доказательства обесценения актива по перестрахованию Группа снижает балансовую стоимость актива по перестрахованию до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Группа собирает объективные доказательства обесценения актива по перестрахованию, используя тот же процесс, который используется для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения также рассчитывается по методу, использованному для этих финансовых активов.

Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию. Группа получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результата от страховой деятельности в консолидированном 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. Изменение в отложенных комиссионных доходах по исходящему перестрахованию отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Отложенные аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное вознаграждение, обязательные платежи в адрес Российского союза автостраховщиков (РСА), расходы на изготовление страховых полисов и расходы на оплату труда, непосредственно связанные с заключением договоров страхования, размер которых изменяется и в значительной степени зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду бизнеса. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов (ОАР) по видам деятельности для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

Доходы от суброгации. Группа имеет право требовать от третьих сторон оплаты некоторых или всех затрат, связанных с урегулированием Группой претензий (суброгация). Возмещение по суброгации признается в качестве дохода, только если руководство Группы уверено в том, что получит эти суммы от третьих сторон. Доходы от суброгации, связанные с выплаченными претензиями, отражаются в составе дебиторской задолженности и строке доходы от суброгации отчета и прибылях и убытках и совокупном доходе. Доходы от суброгации, связанные с понесенными, но неурегулированными претензиями, отражаются в составе дебиторской задолженности и строке доходы от суброгации отчета и прибылях и убытках и совокупном доходе.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Тест на достаточность обязательств. На каждую отчетную дату проводится тестирование на предмет достаточности обязательств для обеспечения адекватности контрактных обязательств за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов. При осуществлении таких тестов используются оптимальные текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и административных расходов, а также оценки инвестиционных доходов по активам, подкрепляющим такие обязательства. Любой недостаток средств незамедлительно относится на прибыль или убыток посредством первоначального списания ОАР, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет адекватности обязательства (резерв неистекшего риска).

Расходы по расчетам по прямому возмещению убытков ОСАГО. Группа осуществляет деятельность по прямому возмещению убытков ОСАГО (ПВУ) в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, согласно которому потерпевшее лицо может обращаться только в страховую компанию, выдавшую ему полис (до 1 августа 2014 года также и в страховую компанию, выдавшую полис виновному лицу). В рамках ПВУ Группа осуществляет выплаты держателям страховых полисов ОСАГО Группы и после урегулирования убытка через централизованную систему ПВУ выставляет счет на возмещение расходов страховой компании виновного лица. Взаиморасчеты между страховыми компаниями осуществляются в рамках Бельгийской модели (до 1 августа 2014 года в рамках фиксированных сумм за один урегулированный убыток, устанавливаемых распорядительными документами Российского Союза Автостраховщиков (РСА) и зависящих от характеристик транспортных средств). В соответствии с действующим законодательством разницы между фактически понесенными расходами по урегулированию убытков и полученными возмещениями в рамках ПВУ Группа относит на счет прибылей и убытков.

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

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

Группа получает денежные средства от ТФОМС и осуществляет выплаты медицинским учреждениям за услуги, предоставленные этими учреждениями в рамках территориальной программы ОМС. Средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи и поступающие в Группу из ТФОМС, являются средствами целевого финансирования. Получение указанных средств отражается как увеличение обязательств перед ТФОМС. Направление вышеуказанных целевых средств в МО в порядке авансирования отражается как увеличение дебиторской задолженности МО, при этом обязательства перед территориальным фондом не уменьшаются.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Кредиторская задолженность перед МО по счетам, полученным за оказанные медицинские услуги застрахованным по ОМС, является финансовым обязательством Группы, поскольку результирует в отток денежных средств, полученных в рамках целевого финансирования.

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

Проведение вышеуказанных экспертиз является безусловным обязательством Группы, при неисполнении которого ТФОМС может применить к Группе штрафные санкции. Доход страховой медицинской организации в части средств, поступивших из МО в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи, представляет собой определенный процент от размера соответствующих наложенных санкций. Соответственно, моментом признания выручки является момент определения согласованной величины налагаемых санкций между страховой медицинской организацией и МО.

Группа получает вознаграждение за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, и доход, причитающийся к получению от ТФОМС в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств (далее – «сумма экономии целевых средств»). Указанные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе комиссионных доходов по обязательному медицинскому страхованию.

Величина вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, а также сумма экономии целевых средств, причитающаяся к получению страховой медицинской организацией, доводится до ее сведения ТФОМС. Даже при возможности самостоятельно определить указанные величины, выручка не признается до момента получения соответствующих уведомлений от ТФОМС. Доход в виде средств на ведение дела, представляющий собой определенный процент от суммы финансирования на очередной отчетный период, не признается до того момента, пока не станут известны две величины, определяющие сумму указанного финансирования: дифференцированный подушевой норматив и количество застрахованных. Доход в виде средств, причитающихся к получению от юридических и физических лиц, причинивших вред здоровью застрахованных лиц, сверх сумм, затраченных на оплату медицинской помощи, признается в момент, когда он может быть оценен, то есть, когда при наличии соответствующего превышения точно известна сумма средств, затраченных на оплату медицинской помощи.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

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

Доходы от оказания медицинских услуг. В качестве доходов от оказания медицинских услуг в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражается выручка соответствующих компаний Группы, имеющих лицензию на оказание медицинских услуг. Доходы признаются и отражаются по методу начисления и по мере возникновения.

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой каждой компании Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются на счетах прибылей и убытков за год. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении немонетарных статей, оцениваемых по исторической стоимости. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту отчетности с использованием обменных курсов, действующих на дату операции.

На 31 декабря 2015 года официальный обменный курс закрытия, использованный для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 72,8827 рубль за 1 доллар США (31 декабря 2014: 56,2584 рубль за 1 доллар США), 79,6972 рубль за 1 евро (31 декабря 2014: 68,3427 рублей за 1 евро).

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

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезням, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Премии признаются методом начисления на основе решений Совета Директоров Группы и, при необходимости, собраний акционеров компаний Группы. Выходные пособия признаются после официального уведомления увольняющегося/увольняемого сотрудника.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности в Примечании 29 «Управление финансовыми и страховыми рисками».

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска. Руководство Компании и акционеры имеют право вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения 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 Группы также использует суждения и оценки.

Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка резерва убытков и резерва по страхованию жизни. См. Примечание 19.

Убытки от обесценения векселей, займов, дебиторской задолженности и предоплат. Группа анализирует портфель векселей, займов, дебиторской задолженности и предоплат на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Группа применяет суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих потоков денежных средств по портфелю векселей, займов, дебиторской задолженности и предоплат, прежде чем может быть обнаружено снижение стоимости отдельного актива в данном портфеле. Такие признаки могут включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов, данные анализа возвратности, наличие резерва незаработанной премии по соответствующим договорам страхования, а также срок просрочки и доступные для анализа причины просрочки.

Гудвил. Возмещаемая сумма гудвила была оценена на основе расчета ценности использования (см. Примечание 17).

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

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

- 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 г. (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 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные 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 (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами 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 долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 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 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 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. 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 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, 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, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

6 Новые учетные положения (продолжение)

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

- 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 – «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 и МСФО (IAS) 38 – «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 и МСФО (IAS) 41 – «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 – «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 и МСФО (IAS) 28 – «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 г. (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 (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, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не повлияют значительно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|---|--------------|-------------|
| Текущие счета в банках в российских рублях | 977 | 446 |
| Текущие счета в банках в иностранной валюте | 1 959 | 319 |
| Денежные средства в кассе | 6 | 7 |
| Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств | 2 942 | 772 |

Денежные средства и эквиваленты денежных средств не являются обесцененными, просроченными и заложенными активами.

В текущие счета в банках на 31 декабря 2015 года включены остатки по счетам в трех крупных российских банках в общей сумме 2 792 миллиона рублей, составляющие 94,9% общей суммы на текущих счетах в банках (2014: остатки по счетам в трех крупных российских банках в общей сумме 680 миллионов рублей, составляющие 88,9% общей суммы на текущих счетах в банках).

Группа размещает денежные средства и эквиваленты денежных средств, базируясь на рейтингах надежности и типах лимитов, присвоенных банкам.

Кредитное качество текущих счетов в банках приведено в таблице ниже.

2015 год

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's, если нет, то эквивалент S&P или Fitch | | | | Итого |
|--|---|----------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| | от Baa1 до Baa3 | от Ba1 до Ba3 | от B1 до B3 | нет рейтинга | |
| Текущие счета в российских рублях | 487 | 421 | 68 | 1 | 977 |
| Текущие счета в иностранной валюте | - | 1 959 | - | - | 1 959 |

2014 год

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's, если нет, то эквивалент S&P или Fitch | | | | Итого |
|--|---|----------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| | от Baa1 до Baa3 | от Ba1 до Ba3 | от B1 до B3 | нет рейтинга | |
| Текущие счета в российских рублях | 394 | 7 | 44 | 1 | 446 |
| Текущие счета в иностранной валюте | 319 | - | - | - | 319 |

Анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по валюте и срокам представлен в Примечании 29.

8 Депозиты в банках

| | 2015 | | 2014 | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | Со сроком погашения менее 30 дней | Со сроком погашения более 30 дней | Со сроком погашения менее 30 дней | Со сроком погашения более 30 дней |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | |
| Номинированные в российских рублях | 2 617 | 28 797 | 3 665 | 22 317 |
| Номинированные в долларах США | 74 | 622 | - | 46 |
| Номинированные в евро | - | 379 | - | 418 |
| Итого депозитов в банках | 2 691 | 29 798 | 3 665 | 22 781 |

Депозиты в банках размещены в банках, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации. Депозиты, размещенные в банках, являются текущими и не обеспеченными и не имеют обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2015 года депозиты в банках включают остатки на счетах в одном крупном российском банке в общей сумме 5 985 миллионов рублей или 18,4% от общей суммы депозитов в банках (2014: остатки на счетах в одном крупном российском банке в общей сумме 3 934 миллиона рублей или 14,9% от общей суммы депозитов в банках). По состоянию на 31 декабря 2015 года эффективная процентная ставка по депозитам в банках составила 10,6% годовых (2014: 10,1% годовых).

В соответствии с требованиями Российского Союза Автостраховщиков (РСА), Национального Союза Страховщиков Ответственности (НССО), ООО «Страховые платежные системы» (СПС) и заключенных с данными организациями соглашений, для обеспечения исполнения своих обязательств, Группа разместила в двух российских банках депозиты на сумму 782 миллиона рублей (2014 год: 503 миллиона рублей). Проценты по данным депозитам начисляются и выплачиваются ежемесячно по фиксированной ставке, которая соответствует рыночному уровню. Указанные банки имеют кредитный рейтинг Moody's уровня от Ba1 до B1 и Fitch Ratings уровня от ВВ+ до ВВ- (2014 год: Moody's Baa3). В соответствии с условиями данных депозитных договоров ООО «Страховые платежные системы» имеет право обращать взыскание на указанные депозиты в случае неисполнения Группой своих обязательств в рамках соглашений о взаиморасчетах, заключенных с РСА, НССО и СПС. В соответствии с условиями данных депозитных договоров Группа имеет право расторгнуть договоры и получить суммы вкладов по истечении 30 дней с момента выхода из РСА или НССО и расторжении соответствующих соглашений с СПС.

В течение 2015 и 2014 годов Группа полностью исполняла свои обязательства, взыскания на указанные депозиты не обращались. Информация о выданной Группой в связи с вышеизложенными требованиями гарантии раскрыта в Примечании 31.

По всем депозитам в банках начисляются проценты по фиксированной ставке. (В 2014 году по депозиту в сумме 143 миллионов рублей часть ставки была привязана к значениям фондовых индексов).

Группа размещает депозиты в банках, базируясь на рейтингах надежности и типах лимитов, присвоенных банкам. Кредитное качество депозитов в банках приведено в таблице ниже.

8 Депозиты в банках (продолжение)

2015 год

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | |
|---|------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's, если нет, то эквивалент S&P или Fitch | | | | | |
| Депозиты в банках, номинированные в российских рублях | от A1 до A3 | от Baa1 до Baa3 | от Ba1 до Ba3 | от B1 до B3 | Итого |
| Со сроком погашения менее 30 дней | - | 434 | 1 986 | 197 | 2 617 |
| Со сроком погашения более 30 дней | - | 6 161 | 17 704 | 4 932 | 28 797 |
| Депозиты в банках, номинированные в долларах США | от A1 до A3 | от Baa1 до Baa3 | от Ba1 до Ba3 | от B1 до B3 | Итого |
| Со сроком погашения менее 30 дней | - | - | 74 | - | 74 |
| Со сроком погашения более 30 дней | - | 622 | - | - | 622 |
| Депозиты в банках, номинированные в Евро | от A1 до A3 | от Baa1 до Baa3 | от Ba1 до Ba3 | от B1 до B3 | Итого |
| Со сроком погашения более 30 дней | - | - | 48 | 331 | 379 |

2014 год

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | |
|---|------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's, если нет, то эквивалент S&P или Fitch | | | | | |
| Депозиты в банках, номинированные в российских рублях | от A1 до A3 | от Baa1 до Baa3 | от Ba1 до Ba3 | от B1 до B3 | Итого |
| Со сроком погашения менее 30 дней | - | 2 709 | 369 | 587 | 3 665 |
| Со сроком погашения более 30 дней | - | 10 784 | 6 108 | 5 094 | 22 317 |
| Депозиты в банках, номинированные в долларах США | от A1 до A3 | от Baa1 до Baa3 | от Ba1 до Ba3 | от B1 до B3 | Итого |
| Со сроком погашения более 30 дней | - | - | 46 | - | 46 |
| Депозиты в банках, номинированные в Евро | от A1 до A3 | от Baa1 до Baa3 | от Ba1 до Ba3 | от B1 до B3 | Итого |
| Со сроком погашения более 30 дней | - | - | 134 | 284 | 418 |

8 Депозиты в банках (продолжение)

Диверсификация портфеля депозитов в банках вызвана, в частности, необходимостью соблюдения требований Центрального Банка Российской Федерации в части требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия страховых резервов и собственных средств страховщика.

Анализ депозитов в банках по валюте, срокам и процентным ставкам представлен в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости депозитов в банках представлена в Примечании 32.

9 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|---|---------------|--------------|
| Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях | 10 684 | 6 269 |
| Корпоративные облигации, номинированные в долларах США | 2 870 | 1 203 |
| Корпоративные облигации, номинированные в евро | 813 | 446 |
| Корпоративные акции | 268 | 154 |
| Федеральные облигации | 25 | 47 |
| Паевые инвестиционные фонды | 877 | 562 |
| Прочие финансовые активы | 804 | 256 |
| Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 16 341 | 8 937 |

Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях, представляют собой ценные бумаги, выпущенные юридическими лицами, являющимися резидентами Российской Федерации. Корпоративные облигации имеют сроки погашения с января 2016 по сентябрь 2032 года (2014: с февраля 2015 по сентябрь 2044 года), имеют ставку купонного дохода 7,8%-18,5% (2014: 7,7%-14,0%) и доходность к погашению 1,6%-18,6% (2014: 0,5%-25,6%) в зависимости от эмитента и выпуска.

Корпоративные облигации, номинированные в долларах США, представляют собой ценные бумаги, выпущенные резидентами Российской Федерации. Корпоративные облигации имеют сроки погашения с апреля 2017 года по апрель 2021 (2014 год: с апреля 2017 года по апрель 2021), ставку купонного дохода 5,0%-8,5% (2014 год: 7,5%-10,2%) и доходность к погашению 6,1%-7,4% (2014: 10,6%-21,6%) в зависимости от эмитента и выпуска.

Корпоративные облигации, номинированные в евро, представляют собой ценные бумаги, выпущенные нерезидентами Российской Федерации. Корпоративные облигации имеют сроки погашения с июня 2017 года по июль 2019 (2014 год: в июне 2017 года) и имеют ставку купонного дохода 4,0%-5,5% (2014: 5,5%), доходность к погашению 4,2%-5,0% (2014: 10,2%).

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний и акциями компаний нерезидентов Российской Федерации.

Федеральные облигации являются ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Правительства РФ, номинированными в российских рублях. Федеральные облигации имеют сроки погашения с декабря 2016 года по июль 2020 года (2014 год: с июня 2015 года по июль 2020 года), ставку купонного дохода 8,2%-12,3% (2014 год: 7,0%-10,5%) и доходность к погашению 11,8%-12,3% (2014: 10,6%-15,7%) в зависимости от выпуска.

9 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группе принадлежали паи российских открытых инвестиционных фондов смешанного типа. В соответствии с инвестиционной декларацией управляющие компании размещают активы в следующие инструменты:

- ОПИФ Райффайзен США – пай ETF, состоящий из акций компаний США в соотношении, представленном в американском фондовом индексе S&P 500;
- ОПИФ Райффайзен индекс ММВБ – акции 15 крупнейших российских компаний ведущих отраслей экономики: нефть и газ, металлургия, потребительский сектор, телекоммуникации и промышленность;
- ОПИФ Сбербанк Развивающиеся Рынки – смешанный фонд (акции + АДР/ГДР) крупных компаний БРИК;
- ИПИФ Сбербанк-ИТ – акции, входящие в отраслевой индекс РТС-Телекоммуникации;
- ИПИФ Сбербанк-ТПС – акции компаний потребительского сектора.

Все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеют рыночные котировки. Все долговые торговые финансовые активы имеют фиксированную процентную ставку.

Группа покупает финансовые активы, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных выпускам ценных бумаг и их эмитентам.

2015 год

| | Основа – Moody's, если нет, то эквивалент S&P или Fitch | | | | Итого |
|---|---|-----------------|---------------|-------------|---------------|
| | от Aa1 до A3 | от Baa1 до Baa3 | от Ba1 до Ba3 | от B1 до B3 | |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | |
| Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях | - | 4 791 | 5 655 | 238 | 10 684 |
| Корпоративные облигации, номинированные в долларах США | - | 1 230 | 1 640 | - | 2 870 |
| Корпоративные облигации, номинированные в евро | - | 228 | 585 | - | 813 |
| Федеральные облигации | - | - | 25 | - | 25 |
| Паевые инвестиционные фонды | 877 | - | - | - | 877 |
| Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | 386 | 130 | 288 | - | 804 |
| Итого финансовых активов | 1 263 | 6 379 | 8 193 | 238 | 16 073 |

9 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

2014 год

| (в миллионах российских рублей) | Основа – Moody's, если нет, то эквивалент S&P или Fitch | | | | Итого |
|---|---|-----------------|---------------|-------------|--------------|
| | от Aa1 до A3 | от Baa1 до Baa3 | от Ba1 до Ba3 | от B1 до B3 | |
| Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях | 200 | 3 556 | 2 356 | 157 | 6 269 |
| Корпоративные облигации, номинированные в долларах США | - | 504 | 422 | 277 | 1 203 |
| Корпоративные облигации, номинированные в евро | - | - | 446 | - | 446 |
| Федеральные облигации | - | 41 | 6 | - | 47 |
| Паевые инвестиционные фонды | 562 | - | - | - | 562 |
| Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | - | 256 | - | - | 256 |
| Итого финансовых активов | 762 | 4 357 | 3 230 | 434 | 8 783 |

Финансовые активы отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как финансовые активы отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года финансовые активы не просрочены.

Диверсификация портфеля финансовых активов вызвана, в частности, необходимостью соблюдения требований Центрального Банка Российской Федерации в части требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия страховых резервов и собственных средств страховщика.

Анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по валютам, срокам и процентным ставкам представлен в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена в Примечании 32.

10 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

| (в миллионах российских рублей) | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях | 3 728 | - |
| Корпоративные облигации, номинированные в долларах США | 3 322 | 2 270 |
| Корпоративные облигации, номинированные в евро | 8 | - |
| Итого инвестиционных бумаг, удерживаемых до погашения | 7 058 | 2 270 |

Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях, представляют собой ценные бумаги, выпущенные юридическими лицами, являющимися резидентами Российской Федерации. Корпоративные облигации имеют сроки погашения с декабря 2017 по декабрь 2020 года, имеют ставку купонного дохода 10,43%-17,76% и доходность к погашению 5,89%-7,03% в зависимости от эмитента и выпуска.

10 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Корпоративные облигации, номинированные в долларах США, представляют собой ценные бумаги, выпущенные резидентами Российской Федерации. Корпоративные облигации имеют сроки погашения с сентября 2019 по февраль 2025 года, имеют ставку купонного дохода 4,96%-9,50%. Доходность к погашению 6,10%-9,48% (2014 год: 13,17%) в зависимости от эмитента и выпуска.

Корпоративные облигации, номинированные в евро, представляют собой ценные бумаги, выпущенные резидентами Российской Федерации. Корпоративные облигации имеют сроки погашения в июле 2019 года, имеют ставку купонного дохода 4,00%. Доходность к погашению 4,96% в зависимости от эмитента и выпуска.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, не являются просроченными или обесцененными и не имеют обеспечения.

Группа покупает инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных ценным бумагам.

2015 год

| | Основа - Moody's, если нет, то эквивалент S&P или Fitch | | | Итого |
|--|---|-----------------|---------------|--------------|
| | от A1 до A3 | от Baa1 до Baa3 | от Ba1 до Ba3 | |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | |
| Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях | 2 148 | - | 1 580 | 3 728 |
| Корпоративные облигации, номинированные в долларах США | - | 312 | 3 010 | 3 322 |
| Корпоративные облигации, номинированные в евро | - | 8 | - | 8 |
| Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | 2 148 | 320 | 4 590 | 7 058 |

2014 год

| | Основа – Moody's, если нет, то эквивалент S&P или Fitch | | | Итого |
|--|---|-----------------|---------------|--------------|
| | от A1 до A3 | от Baa1 до Baa3 | от Ba1 до Ba3 | |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | |
| Корпоративные облигации, номинированные в долларах США | - | - | 2 270 | 2 270 |
| Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | - | - | 2 270 | 2 270 |

Анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по валютам, срокам и процентным ставкам представлен в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлена в Примечании 32.

11 Векселя и займы

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | | 2014 | |
|--|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Векселя, выпущенные банками | 1 180 | 1 149 | 269 | 222 |
| Займы | 272 | 272 | 61 | 61 |
| Итого векселей и займов | 1 452 | 1 421 | 330 | 283 |

Группа размещает денежные средства в банковские векселя и займы, базируясь на рейтингах надежности и типах лимитов, присвоенных банкам.

2015 год

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Основа – Moody's, если нет, то эквивалент S&P или Fitch | | | | Итого |
|--|---|---------------|-------------|--------------|--------------|
| | от Ваа1 до Ваа3 | от Ва1 до Ва3 | от В1 до В3 | нет рейтинга | |
| Векселя, выпущенные банками | 890 | 290 | - | - | 1 180 |
| Займы | - | - | - | 272 | 272 |

2014 год

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Основа – Moody's, если нет, то эквивалент S&P или Fitch | | | | Итого |
|--|---|---------------|-------------|--------------|------------|
| | от Ваа1 до Ваа3 | от Ва1 до Ва3 | от В1 до В3 | нет рейтинга | |
| Векселя, выпущенные банками | 269 | - | - | - | 269 |
| Займы | - | - | - | 61 | 61 |

Векселя и займы не являются обесцененными, просроченными и заложенными активами, кроме займов, выданных одной российской компании в сумме 100 миллионов рублей, под них создан резерв сомнительной задолженности в размере 80 миллионов рублей (2014 год: резерв не создавался). Величина займов отражена за минусом созданного резерва сомнительной задолженности.

Векселя, выпущенные банками, представляют собой ценные бумаги, выпущенные российскими коммерческими банками и номинированные в рублях, срок погашения которых наступает с января по июнь 2016 года (2014 год: в мае 2016 года). Данные векселя отражаются по амортизированной стоимости, эффективная процентная ставка составляет 9,92% годовых (2014 год: 8,55% годовых).

Займы выданы российским компаниям по ставкам с 10% по 24% со сроком погашения с января 2016 года по май 2017 года (2014 год: по ставкам 10% и 17% со сроком погашения в феврале 2015 года и октябре 2015 года). По всем векселям и займам проценты начисляются по фиксированной ставке.

Анализ векселей и займов по валюте, срокам и процентным ставкам представлен в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости векселей и займов представлена в Примечании 32.

12 Инвестиционная недвижимость

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|---|-------------|-------------|
| Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 1 января | 99 | 100 |
| Перевод из состава основных средств | 23 | - |
| Убытки от переоценки по справедливой стоимости | (4) | (1) |
| Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря | 118 | 99 |

Инвестиционная недвижимость представлена помещениями и земельными участками, расположенными в г. Магнитогорск, г. Кемерово и городах Кемеровской области, а также в г. Самара.

Оценка инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости производится ежегодно на отчетную дату независимым оценщиком.

При определении справедливой стоимости использовались следующие методы оценки: сравнительный и затратный. В каждом конкретном случае выбираются те подходы и методы в рамках каждого из подходов, которые позволяют максимально объективно и обоснованно определить справедливую стоимость.

Анализ справедливой стоимости инвестиционной собственности, определенной независимыми оценщиками, представлен в таблице ниже:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 31 декабря 2015 | 31 декабря 2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Нежилые административные здания | 74 | 58 |
| Земельные участки | 39 | 36 |
| Нежилые помещения | 5 | 5 |
| Итого инвестиционная недвижимость | 118 | 99 |

13 Дебиторская задолженность и предоплаты

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| Страховая дебиторская задолженность и предоплаты | 9 695 | 10 519 |
| Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования | 6 839 | 6 785 |
| Дебиторская задолженность по доле перестраховщиков в выплатах | 989 | 685 |
| Дебиторская задолженность по суброгации | 846 | 880 |
| Предоплаты по добровольному медицинскому страхованию и за ремонтные услуги станциям технического обслуживания автомобилей | 419 | 596 |
| Дебиторская задолженность по премиям, принятым в перестрахование | 384 | 524 |
| Дебиторская задолженность по урегулированию убытков в рамках клиринговых систем по ОСАГО и Зеленой карте | 155 | 149 |
| Авансовые платежи по агентским договорам | 63 | 900 |
| Финансовая дебиторская задолженность и предоплаты | 67 | 60 |
| Обеспечительные платежи за участие в тендере на заключение договоров страхования | 49 | 42 |
| Взнос в фонд текущих обязательств в рамках системы «Зеленая карта» | 18 | 18 |
| Прочая дебиторская задолженность и предоплаты | 9 368 | 4 418 |
| Предоплаты по обязательному медицинскому страхованию | 8 877 | 4 143 |
| Прочая дебиторская задолженность и предоплаты | 491 | 275 |
| За вычетом резерва под обесценение | (635) | (549) |
| Итого дебиторской задолженности и предоплат | 18 495 | 14 448 |

13 Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность по операциям прямого страхования включает задолженность одного контрагента – крупной российской компании в общей сумме 222 миллионов рублей или 3% от общей суммы дебиторской задолженности по операциям прямого страхования (2014: задолженность одного контрагента – крупной российской компании в общей сумме 419 миллионов рублей или 6% от общей суммы дебиторской задолженности по операциям прямого страхования).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат в разрезе классов дебиторской задолженности:

2015 год

| | Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования | Дебиторская задолженность по премиям, принятым перестрахованием | Дебиторская задолженность по доле перестраховщика в выплатах | Дебиторская задолженность по суброгации | Прочая дебиторская задолженность и предоплаты | Итого |
|---|--|---|--|---|---|------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | | |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 1 января | 424 | 19 | - | 78 | 28 | 549 |
| Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности и предоплат в течение года | 35 | (14) | 33 | 36 | (4) | 86 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 31 декабря | 459 | 5 | 33 | 114 | 24 | 635 |

13 Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

2014 год

| | Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования | Дебиторская задолженность по премиям, принятым в перестрахование | Дебиторская задолженность по доле перестраховщика в выплатах | Дебиторская задолженность по суброгации | Прочая дебиторская задолженность и предоплаты | Итого |
|---|--|--|--|---|---|------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | | |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 1 января | 388 | 28 | - | 54 | 25 | 495 |
| Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности и предоплат в течение года | 44 | (5) | - | 24 | 3 | 66 |
| Продажа дочерней компании | (8) | (4) | - | - | - | (12) |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 31 декабря | 424 | 19 | - | 78 | 28 | 549 |

13 Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

Ниже представлен анализ кредитного качества страховой дебиторской задолженности и предоплат.

2015 год

| | Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования и принятым премиям | Авансовые платежи по агентским договорам | Дебиторская задолженность по доле перестраховщика в выплатах | Дебиторская задолженность по суброгации | Предоплаты по медицинскому страхованию и за ремонтные услуги | Дебиторская задолженность по урегулированию убытков в рамках клиринговых систем по ОСАГО и Зеленой карте | Итого |
|--|---|--|--|---|--|--|--------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | | | |
| Непросроченная и необесцененная дебиторская задолженность | 4 547 | 63 | 939 | 707 | 419 | 154 | 6 829 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | - | - | - | 33 | - | 1 | 34 |
| Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность | 2 252 | - | - | - | - | - | 2 252 |
| с задержкой платежа | | | | | | | |
| менее 30 дней | 1 663 | - | - | - | - | - | 1 663 |
| от 30 до 60 дней | 254 | - | - | - | - | - | 254 |
| от 60 до 90 дней | 145 | - | - | - | - | - | 145 |
| от 90 до 180 дней | 190 | - | - | - | - | - | 190 |
| Просроченная и обесцененная дебиторская задолженность | 424 | - | 50 | 106 | - | - | 580 |
| Всего страховая дебиторская задолженность и предоплаты до обесценения | 7 223 | 63 | 989 | 846 | 419 | 155 | 9 695 |
| Минус резерв под обесценение страховой дебиторской задолженности и предоплат | (464) | - | (33) | (114) | - | - | (611) |
| Всего страховая дебиторская задолженность и предоплаты | 6 759 | 63 | 956 | 732 | 419 | 155 | 9 084 |

13 Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

2014 год

| | Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования и принятым премиям | Авансовые платежи по агентским договорам | Дебиторская задолженность по доле перестраховщика в выплатах | Дебиторская задолженность по суброгации | Предоплаты по медицинскому страхованию и за ремонтные услуги | Дебиторская задолженность по урегулированию убытков в рамках клиринговых систем по ОСАГО и Зеленой карте | Итого |
|---|---|--|--|---|--|--|---------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | | | |
| Непросроченная и необесцененная дебиторская задолженность | 4 515 | 900 | 685 | 781 | 596 | 149 | 7 626 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 108 | - | - | 28 | - | - | 136 |
| Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность с задержкой платежа | 2 241 | - | - | - | - | - | 2 241 |
| менее 30 дней | 934 | - | - | - | - | - | 934 |
| от 30 до 60 дней | 643 | - | - | - | - | - | 643 |
| от 60 до 90 дней | 197 | - | - | - | - | - | 197 |
| от 90 до 180 дней | 467 | - | - | - | - | - | 467 |
| Просроченная и обесцененная дебиторская задолженность | 445 | - | - | 71 | - | - | 516 |
| Всего страховая дебиторская задолженность и предоплаты до обесценения | 7 309 | 900 | 685 | 880 | 596 | 149 | 10 519 |
| Минус резерв под обесценение страховой дебиторской задолженности и предоплат | (443) | - | - | (78) | - | - | (521) |
| Всего страховая дебиторская задолженность и предоплаты | 6 866 | 900 | 685 | 802 | 596 | 149 | 9 998 |

13 Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по такой задолженности, а не только просроченные суммы отдельных платежей. Группа не переносит такую задолженность в обесцененную, поскольку имеет достаточную уверенность в том, что данная задолженность будет погашена.

Кредитный риск Группы в отношении страховой дебиторской задолженности и предоплат также частично снижается тем, что в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации в случае неуплаты страховой премии в установленный срок страховщик имеет право расторгнуть страховой договор, то есть прекратить нести страховые риски. Дебиторская задолженность и предоплаты не имеют обеспечения.

Финансовая дебиторская задолженность и предоплаты представлены обеспечительными платежами за участие в тендерах на заключение договоров страхования. Обеспечительные платежи размещаются Группой на время проведения тендеров. Размещенные средства возвращаются на счета Группы после закрытия соответствующего тендера.

Анализ дебиторской задолженности и предоплат по валютам и срокам погашения представлен в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости страховой и финансовой дебиторской задолженности представлена в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

14 Дебиторская задолженность по договорам РЕПО

Дебиторская задолженность по договорам РЕПО представляет собой ценные бумаги, которые проданы по договорам РЕПО и которые контрагент имеет право продать или перезаложить в соответствии с контрактом или сложившейся практикой.

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|--|------------|--------------|
| Корпоративные облигации, номинированные в рублях | 414 | 134 |
| Векселя, выпущенные банками | - | 2 511 |
| Итого дебиторской задолженности по договорам РЕПО | 414 | 2 645 |

Группа размещает денежные средства в торговых финансовых активах и векселях, включенных в договоры РЕПО, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных торговым финансовым активам, и векселям.

2015 год

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Основа – Moody's, если нет, то эквивалент S&P или Fitch | | |
|--|---|---------------|------------|
| | от Ваа1 до Ваа3 | от Ва1 до Ва3 | Итого |
| Корпоративные облигации, номинированные в рублях | 414 | - | 414 |
| Итого дебиторской задолженности по договорам РЕПО | 414 | - | 414 |

14 Дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

2014 год

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Основа – Moody's, если нет, то эквивалент S&P или Fitch | | Итого |
|--|---|---------------|--------------|
| | от Baa1 до Baa3 | от Ba1 до Ba3 | |
| Корпоративные облигации, номинированные в рублях | 134 | - | 134 |
| Векселя, выпущенные банками | 2 061 | 450 | 2 511 |
| Итого дебиторской задолженности по договорам РЕПО | 2 195 | 450 | 2 645 |

Торговые финансовые активы, перенесенные в категорию «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО» продолжают отражаться по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Векселя, выпущенные банками, перенесенные в категорию «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО» продолжают отражаться по амортизированной стоимости в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года торговые финансовые активы не являются просроченными.

Долговые ценные бумаги, отнесенные к категории «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО», были предоставлены в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа, и поэтому у Группы существует дополнительный кредитный риск, связанный с выкупом этих ценных бумаг. Банки-контрагенты входят в группу крупнейших банков, работающих в России, и имеют рейтинги Ba1 (2014: Baa2-Ba3), установленные рейтинговым агентством Moody's.

Анализ дебиторской задолженности по договорам РЕПО по валюте, срокам погашения и процентным ставкам представлен в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости дебиторской задолженности по договорам РЕПО представлена в Примечании 32.

15 Отложенные аквизиционные расходы

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| Отложенные аквизиционные расходы на 1 января | 9 101 | 7 367 |
| Понесенные аквизиционные расходы (Примечание 26) | 17 845 | 19 090 |
| Расходы по оплате труда, связанные с заключением договоров страхования (Примечание 26) | 1 296 | 1 380 |
| Амортизация аквизиционных расходов (Примечание 26) | (18 750) | (18 263) |
| Амортизация отложенных расходов по оплате труда, связанных с заключением договоров страхования (Примечание 26) | (14) | - |
| Амортизация комиссионных доходов по исходящему перестрахованию | 18 | (58) |
| Выбытие при продаже дочерней компании | - | (415) |
| Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря | 9 496 | 9 101 |

Группа «АльфаСтрахование»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

16 Основные средства

| | Здания | Медицинское оборудование | Расходы по улучшению арендованных помещений | Прочие основные средства | Итого |
|---|---------------|---------------------------------|--|---------------------------------|--------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | |
| Балансовая стоимость на 1 января 2014 года | 1 039 | 198 | 538 | 403 | 2 178 |
| Первоначальная / переоцененная стоимость на 1 января 2014 года | | | | | |
| Остаток на начало года | 1 206 | 513 | 695 | 1 317 | 3 731 |
| Поступления | 1 | 12 | 1 | 206 | 220 |
| Восстановление ранее признанного убытка от переоценки зданий | 31 | - | - | - | 31 |
| Переоценка через прочий совокупный доход | 22 | - | - | - | 22 |
| Выбытия | (114) | (3) | - | (100) | (217) |
| Выбытие при продаже дочерней компании | - | - | (1) | (31) | (32) |
| Остаток на 31 декабря 2014 года | 1 146 | 522 | 695 | 1 392 | 3 755 |
| Накопленная амортизация на 1 января 2014 года | | | | | |
| Остаток на начало года | 167 | 315 | 157 | 914 | 1 553 |
| Амортизационные отчисления (Примечание 27) | 42 | 78 | 81 | 189 | 390 |
| Выбытия | (27) | (3) | - | (120) | (150) |
| Остаток на 31 декабря 2014 года | 182 | 390 | 238 | 983 | 1 793 |
| Балансовая стоимость на 1 января 2015 года | 964 | 132 | 457 | 409 | 1 962 |
| Первоначальная/переоцененная стоимость на 1 января 2015 года | | | | | |
| Остаток на начало года | 1 146 | 522 | 695 | 1 392 | 3 755 |
| Поступления | - | 27 | - | 207 | 234 |
| Убыток от переоценки зданий | (1) | - | - | - | (1) |
| Выбытия | (16) | (5) | - | (59) | (80) |
| Перевод в состав инвестиционной собственности | (29) | - | - | - | (29) |
| Приобретение дочерней компании | 50 | - | - | 1 | 51 |
| Остаток на 31 декабря 2015 года | 1 150 | 544 | 695 | 1 541 | 3 930 |
| Накопленная амортизация на 1 января 2015 года | | | | | |
| Остаток на начало года | 182 | 390 | 238 | 983 | 1 793 |
| Амортизационные отчисления (Примечание 27) | 36 | 65 | 80 | 197 | 378 |
| Выбытия | (2) | (5) | - | (56) | (63) |
| Перевод в состав инвестиционной собственности | (6) | - | - | - | (6) |
| Остаток на 31 декабря 2015 года | 210 | 450 | 318 | 1 124 | 2 102 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года | 940 | 94 | 377 | 417 | 1 828 |

16 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года была произведена переоценка зданий по справедливой стоимости. Оценка осуществлялась независимым оценщиком ООО «АБК – Активные Бизнес Консультации», обладающим профессиональной квалификацией в соответствии с Российским законодательством и имеющим опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории. В качестве основы для оценки использовался сравнительный метод оценки.

Незавершенное строительство представляет собой приобретенное новое оборудование системы хранения данных, которое будет введено в эксплуатацию по завершении работ по его установке. Незавершенное строительство также включает реконструкцию помещений под размещение поликлиник. По завершении работ данные активы переводятся в категорию зданий или расходов по улучшению арендованных помещений.

В случае если бы здания были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2015 года составила бы 821 миллиона рублей (2014 год: 902 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы нет зданий, предоставленных в качестве обеспечения третьим сторонам по долгосрочным кредитным договорам, отраженным в заемных средствах. (2014: 743 миллиона рублей). См. Примечание 21.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы нет медицинского оборудования, предоставленного в качестве обеспечения третьим сторонам по долгосрочным кредитным договорам, отраженным в заемных средствах (на 31 декабря 2014 года медицинское оборудование, учтенное по стоимости 86 миллионов рублей). См. Примечание 21.

Расходы по улучшению арендованных помещений представляют собой расходы на приведение арендуемых помещений в состояние, удовлетворяющее требованиям Группы. Данные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально оставшемуся на момент осуществления расходов сроку аренды.

17 Нематериальные активы и Гудвил

| | Гудвил | Нематериальные активы, связанные с объединением бизнеса | Программное обеспечение | Итого |
|--|---------------|--|--------------------------------|--------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | |
| На 1 января 2014 года | | | | |
| Первоначальная стоимость | 928 | 1 429 | 296 | 2 653 |
| Накопленная амортизация | - | (857) | (145) | (1 002) |
| Балансовая стоимость на 1 января 2014 года | 928 | 572 | 151 | 1 651 |
| За год, закончившийся 31 декабря 2014 года | | | | |
| Остаточная стоимость на начало года | 928 | 572 | 151 | 1 651 |
| Поступления | - | - | 99 | 99 |
| Убыток от обесценения Гудвила | (101) | - | - | (101) |
| Амортизационные отчисления (Примечание 27) | - | (128) | (43) | (171) |
| Выбытие дочерней организации | - | (20) | (8) | (28) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года | 827 | 424 | 199 | 1 450 |
| На 1 января 2015 года | | | | |
| Первоначальная стоимость | 827 | 1 409 | 387 | 2 623 |
| Накопленная амортизация | - | (985) | (188) | (1 173) |
| Балансовая стоимость на 1 января 2015 года | 827 | 424 | 199 | 1 450 |
| За год, закончившийся 31 декабря 2015 года | | | | |
| Остаточная стоимость на начало года | 827 | 424 | 199 | 1 450 |
| Поступления | - | - | 59 | 59 |
| Убыток от обесценения Гудвила и НМА | (26) | (10) | - | (36) |
| Амортизационные отчисления (Примечание 27) | - | (92) | (92) | (184) |
| Гудвил при покупке дочерней компании (Примечание 36) | 929 | - | - | 929 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года | 1 730 | 322 | 166 | 2 218 |
| По состоянию на 31 декабря 2015 года | | | | |
| Первоначальная стоимость | 1 730 | 1 399 | 446 | 3 575 |
| Накопленная амортизация | - | (1 077) | (280) | (1 357) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года | 1 730 | 322 | 166 | 2 218 |

17 Нематериальные активы и Гудвил (продолжение)

Тест на обесценение гудвила и нематериальных активов, связанных с объединением бизнеса

Гудвил подлежит отнесению на единицы, генерирующие денежные средства (ГЕ), представляющие собой низшие звенья в структуре Группы, на основании которых руководство проводит мониторинг гудвила. Гудвил распределяется следующим образом:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|---|--------------|-------------|
| Гудвил при покупке дочерней компании (Примечание 36) | 929 | - |
| Филиальная и агентская сеть Компании | 516 | 516 |
| Активы в сегменте обязательного медицинского страхования | 191 | 191 |
| Активы в сегменте авиационного страхования (отношения с клиентами, ключевые сотрудники) | 94 | 94 |
| Прочие ГЕ | - | 26 |
| Итого балансовая стоимость гудвила | 1 730 | 827 |

Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов, включенных в категорию «Нематериальные активы, связанные с объединением бизнеса»

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Связанная ГЕ | Срок полезного использования | 2015 | 2014 |
|--|--|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Клиентская база | Активы в сегменте обязательного медицинского страхования | 20 лет | 322 | 341 |
| Преимущественное право страхования | Активы в сегменте авиационного страхования | 5 лет | - | 51 |
| Прочие активы | Прочие ГЕ | 5-11 лет | - | 32 |
| Итого балансовая стоимость | | | 322 | 424 |

Нематериальные активы, связанные с объединением бизнеса, включаются в соответствующие ГЕ и тестируются на обесценение вместе со связанным Гудвиллом.

По состоянию на 31 декабря 2015 года оставшийся срок полезного использования клиентской базы «Активы в сегменте обязательного медицинского страхования» – 16 лет (2014 год: 17 лет).

Возмещаемая сумма каждой ГЕ определяется исходя из расчета ценности использования. В этих расчетах используются прогнозы денежных потоков на основе финансовых планов, утвержденных руководством на пятилетний период. Денежные потоки, прогнозируемые на периоды свыше пяти лет, экстраполируются с использованием ожидаемых темпов роста, указанных ниже.

Ставки роста страховых премий, в целом, соответствуют долгосрочной средней ставке роста для бизнес-сектора экономики, в котором функционирует Группа в Российской Федерации. Для единиц, генерирующих денежный поток на специфических рынках или на обособленных территориях, применялись присущие им ставки роста. Руководство определяет ставку роста страховых премий, основываясь на предыдущем опыте и ожиданиях рынка.

17 Нематериальные активы и Гудвил (продолжение)

Ниже представлены допущения, которые использовались для определения стоимости полезного использования и которые существенно влияют на возмещаемую стоимость:

| | 2015 | 2014 |
|---|-------------|-------------|
| Темпы роста на период свыше пяти лет | 1,1%-5% | 1,0%-4,9% |
| Ставка дисконтирования после налогообложения | 16,47% | 15,5%-21,4% |
| Коэффициент убыточности для ГЕ «Филиальная и агентская сеть Компании» | 57,5%-59,8% | 52,7%-55,8% |
| Коэффициент убыточности для ГЕ «Активы в сегменте авиационного страхования» | 9,6%-11,4% | 15,7%-18,9% |
| Коэффициент убыточности для ГЕ «Бизнес Группы в г. Магнитогорск» | - | 63,2%-65,7% |

Обесценение Гудвила и нематериальных активов в 2014 году составило 101 миллион рублей по ГЕ «Бизнес Группы в г. Магнитогорск».

18 Резерв незаработанной премии

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | | | 2014 | | |
|---|---------------|-----------------------|---------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | Общая сумма | Доля перестраховщиков | Чистая сумма | Общая сумма | Доля перестраховщиков | Чистая сумма |
| Резерв незаработанной премии на 1 января | 24 076 | (2 301) | 21 775 | 21 186 | (1 855) | 19 331 |
| Изменение резерва незаработанной премии | 3 306 | (48) | 3 258 | 3 724 | (462) | 3 262 |
| Выбытие при продаже дочерней компании (Примечание 35) | - | - | - | (834) | 16 | (818) |
| Резерв незаработанной премии на 31 декабря | 27 382 | (2 349) | 25 033 | 24 076 | (2 301) | 21 775 |

19 Резервы убытков

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | | | 2014 | | |
|---|---------------|-----------------------------|---------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| | РЗУ, РПНУ | Резерв по страхованию жизни | Итого | РЗУ, РПНУ | Резерв по страхованию жизни | Итого |
| Резервы, общая сумма | 19 291 | 23 448 | 42 739 | 16 309 | 15 263 | 31 572 |
| Доля перестраховщиков в резервах | (7 469) | - | (7 469) | (6 296) | - | (6 296) |
| Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков | 11 822 | 23 448 | 35 270 | 10 013 | 15 263 | 25 276 |

19 Резервы убытков (продолжение)

Ниже приведен анализ изменения резерва убытков:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | | | 2014 | | |
|---|---------------|-----------------------------|---------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| | РЗУ и РПНУ | Резерв по страхованию жизни | Итого | РЗУ и РПНУ | Резерв по страхованию жизни | Итого |
| Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 1 января | 10 013 | 15 263 | 25 276 | 8 965 | 10 451 | 19 416 |
| Изменение резервов убытков, общая сумма | 2 982 | 8 185 | 11 167 | 2 015 | 4 812 | 6 827 |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков | (1 173) | - | (1 173) | (864) | - | (864) |
| Выбытие при продаже дочерней компании (Примечание 35) | - | - | - | (103) | - | (103) |
| Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 31 декабря | 11 822 | 23 448 | 35 270 | 10 013 | 15 263 | 25 276 |

20 Оценка страховых обязательств

Страхование, отличное от страхования жизни (краткосрочное страхование)

В настоящее время основные направления страховой деятельности Группы не имеют «длинных хвостов». Резерв неистекших рисков не был сформирован (2014: не был сформирован).

Для всех типов рисков Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson). Метод цепной лестницы можно применять к сумме страховых выплат и стоимости заявленных, но не урегулированных убытков. Основной подход предполагает анализ факторов (коэффициентов) развития убытков за предыдущие периоды и выбор оценочных факторов развития с учетом предшествующего опыта. Затем выбранные факторы развития применяются к совокупным данным об убытках для каждого периода наступления страховых событий для определения оценочной итоговой стоимости убытков по каждому периоду наступления страховых событий.

Метод цепной лестницы больше всего подходит к развитым видам бизнеса, имеющим относительно стабильную модель развития. Метод цепной лестницы в меньшей степени подходит, если страховщик не имеет развитую историю работы со страховыми претензиями по конкретному виду бизнеса.

Метод Борнхюттера-Фергюсона использует сочетание оценки, основанной на сравнительном анализе рыночных данных, и оценки, основанной на опыте развития убытков прошлых периодов. Первая оценка учитывает заработанные премии, в основе второй оценки лежат данные по выплаченным или понесенным убыткам по состоянию на текущую дату. Результаты обеих оценок объединяются так, что с течением времени больший вес приобретает оценка, основанная на опыте прошлых лет. Этот метод используется при отсутствии опыта развития убытков для построения прогнозов (последние годы убытка или новые виды бизнеса).

20 Оценка страховых обязательств (продолжение)

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

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

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков определяется экспертным путем. Величина резерва произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) рассчитывается для каждого периода происшествия как прогнозируемая конечная стоимость страховых событий, наступивших в этом периоде, за вычетом величины оплаченных убытков и заявленных, но неурегулированных убытков этого периода.

Ниже приведено описание методов расчета резервов убытков и анализ чувствительности суммы резервов убытков: а) к относительной корректировке на 5% (2014 год: 5%) от прогнозируемой величины изменения стоимости урегулированных убытков в течение одного квартала после наступления страхового события; б) абсолютному изменению величины прогнозируемого коэффициента убыточности на 1% (2014 год: 1%). Данные приведены в миллионах российских рублей.

| | Метод расчета резервов убытков | Влияние на сумму резервов убытков относительной корректировки от прогнозируемой величины изменения стоимости урегулированных убытков | | Влияние на сумму резервов убытков абсолютного изменения величины прогнозируемого коэффициента убыточности | |
|---|---|--|------|---|------|
| | | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Автострахование | РПНУ рассчитывается отдельно для центрального офиса и региональной сети. Размер резерва убытков Группа рассчитывает методами Борнхюттера-Фергюсона и цепной лестницы. Отдельно производится оценка суммы доначисления будущих сборов по регрессным искам по уже урегулированным убыткам. | 98 | 24 | 7 | 37 |
| ОСАГО | РПНУ рассчитывается отдельно для центрального офиса и региональной сети. Размер резерва убытков Группа рассчитывает методами Борнхюттера-Фергюсона и цепной лестницы. | 26 | 11 | 38 | 27 |
| Страхование имущества | Размер резерва убытков Группа рассчитывает методами Борнхюттера-Фергюсона и цепной лестницы. | 1 | - | 8 | 7 |
| Добровольное медицинское страхование | РПНУ рассчитывается отдельно для центрального офиса, сегмента договоров с Магнитогорским Metallургическим Комбинатом, сегментом договоров с предприятиями энергетической отрасли и прочим бизнесом Группы. Размер резерва убытков Группа рассчитывает методами Борнхюттера-Фергюсона и цепной лестницы. | 67 | 50 | 6 | 9 |

20 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Совокупное развитие оценок обязательств Группы во времени по годам наступления страховых случаев на брутто основе:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Год наступления страхового случая | | | | | Итого |
|---|--|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | |
| Страховые случаи, брутто | | | | | | |
| Оценка величины убытка | | | | | | |
| На конец года наступления | 12 981 | 17 102 | 26 311 | 29 014 | 30 051 | 30 051 |
| Один год спустя | 12 805 | 17 327 | 24 855 | 29 379 | - | 29 379 |
| Два года спустя | 12 454 | 17 216 | 24 877 | - | - | 24 877 |
| Три года спустя | 12 331 | 17 392 | - | - | - | 17 392 |
| Четыре года спустя | 12 943 | - | - | - | - | 12 943 |
| Текущая оценка понесенного ущерба | 12 943 | 17 392 | 24 877 | 29 379 | 30 051 | 114 642 |
| Величина оплаченных убытков | (12 218) | (16 839) | (23 336) | (25 564) | (17 490) | (95 447) |
| Величина неурегулированных обязательств | 725 | 553 | 1 541 | 3 815 | 12 561 | 19 195 |
| Резервы, сформированные по страховым случаям прошлых периодов | - | - | - | - | - | 96 |
| Итого брутто резерв убытков (Примечание 19) | - | - | - | - | - | 19 291 |

20 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Совокупное развитие оценок обязательств Группы во времени по годам наступления страховых случаев нетто-перестрахование:

| (в миллионах российских рублей) | Год наступления страхового случая | | | | | Итого |
|---|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | |
| Страховые случаи, нетто-перестрахование | | | | | | |
| Оценка величины убытка на конец года наступления | 12 050 | 15 820 | 21 424 | 24 011 | 25 845 | 25 845 |
| Один год спустя | 11 970 | 15 982 | 21 187 | 23 707 | - | 23 707 |
| Два года спустя | 11 752 | 15 888 | 21 221 | - | - | 21 221 |
| Три года спустя | 11 692 | 15 938 | - | - | - | 15 938 |
| Четыре года спустя | 11 852 | - | - | - | - | 11 852 |
| Текущая оценка понесенного ущерба | 11 852 | 15 938 | 21 221 | 23 707 | 25 845 | 98 563 |
| Величина оплаченных убытков | (11 648) | (15 721) | (20 407) | (22 029) | (17 023) | (86 828) |
| Величина неурегулированных обязательств | 204 | 217 | 814 | 1 678 | 8 822 | 11 735 |
| Резервы, сформированные по страховым случаям прошлых периодов | - | - | - | - | - | 87 |
| Итого нетто резерв убытков (Примечание 19) | - | - | - | - | - | 11 822 |

Негативный Run-Off по событиям 2011 года вызван восстановлением в РЗУ в отношении крупного убытка по одному страхователю. Брутто сумма РЗУ на 31 декабря 2015 года составила 643,2 миллиона рублей, нетто РЗУ – 164,2 миллиона рублей. РЗУ был восстановлен в связи с заявлением страхователя на урегулирование претензии в судебном порядке, несмотря на тот факт, что срок исковой давности по данной претензии к моменту подачи иска истек.

Страхование жизни (долгосрочное страхование)

Группа использует перспективный метод оценки страховых обязательств, основанный на учете текущей стоимости ожидаемых страховых выплат по дожитию и смерти застрахованных лиц за минусом текущей стоимости ожидаемых страховых взносов. Группа осуществляет оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в будущем. К таким допущениям относятся будущие показатели уровня смертности, досрочного прекращения договоров страхования, дохода по инвестициям и издержек страховщика. Допущения остаются неизменными в течение срока действия договора. Оценки и допущения анализируются на основе предыдущего опыта, предположений в отношении будущих событий, которые могут считаться обоснованными в свете текущих обстоятельств.

В таблицах ниже представлен анализ чувствительности стоимости страховых обязательств к изменению допущений, используемых для оценки страховых обязательств. Изменение допущений не приведет к изменению суммы обязательства, если только изменение не является достаточно серьезным, чтобы привести к необходимости корректировки с учетом теста на адекватность обязательства. В таблицах ниже отражен уровень переменной, требующий корректировки, и показана корректировка обязательств, которая потребуется в случае дальнейшего увеличения уровня изменений, относящихся к:

- стандартным контрактам без права дискреционного участия с аннуитетными выплатами (пенсионным контрактам),
- прочим стандартным контрактам долгосрочного страхования жизни без права дискреционного участия,

20 Оценка страховых обязательств (продолжение)

- контрактам с правом дискреционного участия с аннуитетными выплатами (пенсионным контрактам с DPF),
- прочим контрактам долгосрочного страхования жизни с правом дискреционного участия.

Чувствительность по портфелю пенсионного страхования без права дискреционного участия

| <i>(в миллионах российских рублей, если не указано иное)</i> | Изменение переменного параметра | Изменение обязательства на 31 декабря 2015 года | Изменение обязательства на 31 декабря 2014 года |
|---|--|--|--|
| Изменение уровня смертности по договорам пенсионного страхования | + 10% | (3) | (3) |
| Изменение уровня смертности по договорам пенсионного страхования | - 10% | 3 | 3 |
| Увеличение технической ставки доходности по договорам пенсионного страхования | +1% | (12) | (10) |
| Уменьшение технической ставки доходности по договорам пенсионного страхования | -1% | 14 | 13 |

Чувствительность по портфелю прочих договоров страхования жизни (долгосрочное страхование) без права дискреционного участия

| <i>(в миллионах российских рублей, если не указано иное)</i> | Изменение переменного параметра | Изменение обязательства на 31 декабря 2015 года | Изменение обязательства на 31 декабря 2014 года |
|--|--|--|--|
| Изменение уровня смертности по прочим договорам страхования жизни | + 10% | 22 | 27 |
| Изменение уровня смертности по прочим договорам страхования жизни | - 10% | (22) | (28) |
| Увеличение технической ставки доходности по прочим договорам страхования жизни | +1% | (135) | (17) |
| Уменьшение технической ставки доходности по прочим договорам страхования жизни | -1% | 140 | 19 |

Чувствительность по портфелю пенсионного страхования с правом дискреционного участия

| <i>(в миллионах российских рублей, если не указано иное)</i> | Изменение переменного параметра | Изменение обязательства на 31 декабря 2015 года | Изменение обязательства на 31 декабря 2014 года |
|---|--|--|--|
| Изменение уровня смертности по договорам пенсионного страхования | + 10% | (16) | (15) |
| Изменение уровня смертности по договорам пенсионного страхования | - 10% | 17 | 17 |
| Увеличение технической ставки доходности по договорам пенсионного страхования | +1% | (118) | (119) |
| Уменьшение технической ставки доходности по договорам пенсионного страхования | -1% | 179 | 186 |

20 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Чувствительность по портфелю прочих договоров страхования жизни (долгосрочное страхование) с правом дискреционного участия

| <i>(в миллионах российских рублей, если не указано иное)</i> | Изменение переменного параметра | Изменение обязательства на 31 декабря 2015 года | Изменение обязательства на 31 декабря 2014 года |
|--|---------------------------------|---|---|
| Изменение уровня смертности по прочим договорам страхования жизни | + 10% | 2 | 2 |
| Изменение уровня смертности по прочим договорам страхования жизни | - 10% | (2) | (2) |
| Увеличение технической ставки доходности по прочим договорам страхования жизни | +1% | (326) | (389) |
| Уменьшение технической ставки доходности по прочим договорам страхования жизни | -1% | 344 | 413 |

Анализ адекватности резервов по страхованию жизни. При составлении консолидированной финансовой отчетности Группа произвела анализ адекватности формирования резервов по страхованию жизни. Методический подход в отношении тестирования адекватности резервов по договорам страхования жизни состоит в оценивании справедливой стоимости обязательств Группы по этим договорам страхования и сравнении получаемой оценки с величиной сформированных на отчетную дату резервов по страхованию жизни. По результатам анализа адекватности резервов в 2015 году сформированный в отчетности резерв на 2 515 миллионов рублей (в 2014 году 2 521 миллион рублей) превышает справедливую оценку обязательств, рассчитанную в рамках анализа адекватности резервов, что показывает их консерватизм и адекватность.

Изменения в методиках оценки обязательств. Существенных изменений в методике оценки обязательств по МСФО в 2015 году по сравнению с 2014 годом не происходило.

21 Заемные средства

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| Долгосрочные заемные средства | 910 | 84 |
| Краткосрочные заемные средства | 447 | 682 |
| Срочные заемные средства, полученные по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг (РЕПО) | 355 | 1 340 |
| Итого заемных средств | 1 712 | 2 106 |

Долгосрочные заемные средства представляют собой денежные средства, полученные по договорам банковских кредитов и займа от нерезидента Российской Федерации. Данные заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, эффективная процентная ставка составляет до 14,87% годовых. (2014 год: эффективная процентная ставка 15,50%-18,70% годовых). Срок погашения долгосрочных заемных средств наступает с декабря 2017 по декабрь 2019 года (2014 год: срок погашения с ноября 2016 по сентябрь 2017 года).

Краткосрочные заемные средства представляют собой денежные средства, полученные по договорам банковских кредитов. Данные заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, эффективная процентная ставка составляет 14,87%-15,5% годовых. (2014 год: эффективная процентная ставка 12,5%-25,0% годовых). Срок погашения краткосрочных заемных средств наступает с июня 2016 по декабрь 2016 года (2014 год: срок погашения с марта 2015 по декабрь 2015 года).

Срочные заемные средства, полученные по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг (РЕПО), представляют собой денежные средства, полученные под обеспечение торговых финансовых активов по договорам продажи и обратного выкупа («РЕПО»). Информация по указанным обеспечениям представлена в Примечании 14.

21 Заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года срок погашения заемных средств, полученных под обеспечение торговых финансовых активов, наступает в январе 2016 года (2014 год: в январе 2015 года), эффективная процентная ставка составляла 13% годовых (2014 год: 25%).

Срочные заемные средства, полученные по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг (репо) и краткосрочные заемные средства привлекаются Группой для поддержания платежной позиции и инвестиций в банки, с которыми начинается сотрудничество в области страхования. Краткосрочное кредитование зачастую является более эффективным инструментом, чем расторжение срочных депозитов в банках и продажа векселей выпущенных банками или финансовых инструментов, включенных в торговый портфель.

Анализ заемных средств по валюте и срокам представлен в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости заемных средств представлена в Примечании 32.

22 Кредиторская задолженность

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|---|---------------|--------------|
| Страховая кредиторская задолженность | 9 567 | 7 519 |
| Страховые премии, уплаченные авансом | 3 876 | 2 222 |
| Кредиторская задолженность по перестрахованию | 2 786 | 2 962 |
| Задолженность перед агентами и брокерами | 1 561 | 1 315 |
| Расчеты с Российским Союзом Автостраховщиков | 109 | 51 |
| Задолженность перед страхователями по страховым выплатам | 54 | 44 |
| Прочая страховая кредиторская задолженность | 1 181 | 925 |
| Финансовая кредиторская задолженность | 612 | 342 |
| Прочая финансовая кредиторская задолженность | 612 | 342 |
| Прочая кредиторская задолженность | 1 769 | 879 |
| Задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию, по компенсациям и премиям сотрудникам | 1 368 | 651 |
| Резерв неиспользованных отпусков сотрудниками | 204 | 153 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | 121 | - |
| Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль | 76 | 75 |
| Итого кредиторской задолженности | 11 948 | 8 740 |

По состоянию на 31 декабря 2015 года задолженность перед агентами и брокерами включает в себя резерв расходов по комиссионному вознаграждению в сумме 845 миллионов рублей (2014 год: 643 миллиона рублей).

Прочая страховая кредиторская задолженность большей частью состоит из платежей, поступивших на счета Группы, но не привязанных в страховых учетных системах к соответствующим договорам страхования. Временные задержки между поступлениями платежей и привязкой их к соответствующим договорам страхования связаны с бизнес-процессами идентификации и проверки платежей, а также тем, что в конце календарного года количество и суммы поступающих платежей существенно возрастают. В следующем после отчетной даты периоде непривязанные суммы будут связаны с дебиторской задолженностью по соответствующим договорам страхования. После отчетной даты проводится ряд мероприятий по корректной идентификации указанных сумм и отнесению их на соответствующие им счета. По оценке руководства Группы данная ситуация не оказывает существенного влияния на показатели данной консолидированной финансовой отчетности.

Страховая кредиторская задолженность преимущественно является краткосрочной и погашается в течение одного года.

22 Кредиторская задолженность (продолжение)

Анализ кредиторской задолженности по валюте и срокам представлен в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости страховой и финансовой кредиторской задолженности представлена в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

23 Уставный капитал

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Компании на 31 декабря 2015 года составляет 5 000 миллионов рублей (2014 год: 5 000 миллионов рублей).

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 5 000 миллионов акций (2014 год: 5 000 миллионов акций), с номинальной стоимостью 1 рубль за одну акцию (2014 год: 1 рубль за одну акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

24 Анализ премий и претензий

Ниже приведен анализ премий и претензий по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

| | Автострахование | Страхование имущества, финансовых рисков и ответственности | Медицинское страхование и страхование от несчастных случаев | Личное страхование, включая страхование жизни | Страхование транспортных рисков | Итого |
|--|------------------------|---|--|--|--|-----------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | | |
| Страховые премии – прямые и принятые в перестрахование | 23 872 | 12 847 | 11 308 | 15 074 | 4 085 | 67 186 |
| Премии, переданные в перестрахование | (78) | (3 555) | (270) | (18) | (2 588) | (6 509) |
| Чистая сумма премий | 23 794 | 9 292 | 11 038 | 15 056 | 1 497 | 60 677 |
| Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 18) | (3 483) | 936 | (274) | (420) | (17) | (3 258) |
| Чистая сумма заработанных премий | 20 311 | 10 228 | 10 764 | 14 636 | 1 480 | 57 419 |
| Претензии выплаченные, общая сумма | (13 509) | (4 719) | (7 694) | (1 181) | (2 251) | (29 354) |
| Претензии по рискам, переданным в перестрахование | 28 | 2 537 | 12 | 1 | 1 691 | 4 269 |
| Чистая сумма выплаченных претензий | (13 481) | (2 182) | (7 682) | (1 180) | (560) | (25 085) |
| Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 19) | (1 138) | (584) | 147 | (8 185) | (234) | (9 994) |
| Чистая сумма понесенных претензий | (14 619) | (2 766) | (7 535) | (9 365) | (794) | (35 079) |

24 Анализ премий и претензий (продолжение)

Ниже приведен анализ премий и претензий по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

| | Автострахование | Страхование имущества, финансовых рисков и ответственности | Медицинское страхование и страхование от несчастных случаев | Личное страхование, включая страхование жизни | Страхование транспортных рисков | Итого |
|--|-----------------|--|---|---|---------------------------------|-----------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | | |
| Страховые премии – прямые и принятые в перестрахование | 18 248 | 13 249 | 10 048 | 12 905 | 4 503 | 58 953 |
| Премии, переданные в перестрахование | (52) | (3 168) | (90) | (12) | (3 343) | (6 665) |
| Чистая сумма премий | 18 196 | 10 081 | 9 958 | 12 893 | 1 160 | 52 288 |
| Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 18) | 641 | (1 190) | (443) | (2 212) | (58) | (3 262) |
| Чистая сумма заработанных премий | 18 837 | 8 891 | 9 515 | 10 681 | 1 102 | 49 026 |
| Претензии выплаченные, общая сумма | (14 333) | (3 119) | (6 133) | (102) | (1 800) | (25 487) |
| Претензии по рискам, переданным в перестрахование | 12 | 1 380 | 50 | - | 1 363 | 2 805 |
| Чистая сумма выплаченных претензий | (14 321) | (1 739) | (6 083) | (102) | (437) | (22 682) |
| Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 19) | (63) | (327) | (447) | (4 774) | (352) | (5 963) |
| Чистая сумма понесенных претензий | (14 384) | (2 066) | (6 530) | (4 876) | (789) | (28 645) |

25 Процентные доходы

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|---|--------------|--------------|
| Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости | 3 641 | 2 375 |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости | 837 | 566 |
| Итого процентные доходы | 4 478 | 2 941 |

26 Чистые аквизиционные расходы

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| Брокерские и агентские комиссии | 16 958 | 18 537 |
| Расходы по оплате труда, связанные с заключением договоров страхования | 1 296 | 1 380 |
| Расходы по оформлению полисов | 503 | 294 |
| Взнос в фонды РСА | 384 | 259 |
| Итого аквизиционных расходов | 19 141 | 20 470 |
| Изменение в отложенных аквизиционных расходах (Примечание 15) | (391) | (2 207) |
| Изменение в расходах по оплате труда, связанные с заключением договоров страхования | 14 | - |
| Чистые аквизиционные расходы | 18 764 | 18 263 |

27 Административные и прочие операционные расходы

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| Расходы по оплате труда | 4 828 | 3 769 |
| Социальное обеспечение и прочие расходы, связанные с оплатой труда | 924 | 785 |
| Рекламные и маркетинговые услуги | 810 | 662 |
| Аренда | 759 | 767 |
| Амортизация (Примечания 16 и 17) | 562 | 561 |
| Офисные расходы | 341 | 322 |
| Услуги юристов и консультантов | 186 | 151 |
| Прочее | 803 | 708 |
| Итого административных и прочих операционных расходов | 9 213 | 7 725 |

Расходы по оплате труда и расходы по оплате труда, связанные с заключением договоров страхования (Примечание 26) включают установленные законом взносы в пенсионный фонд в размере 942 миллиона рублей (2014 год: 866 миллионов рублей). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

28 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|---|--------------|-------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль за год | 979 | 178 |
| Отложенное налогообложение | 414 | 217 |
| Расходы по налогу на прибыль за год | 1 393 | 395 |

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Прибыль компаний Группы, являющихся резидентами Российской Федерации, облагается налогом на прибыль по ставке 20% (31 декабря 2014 года: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| Прибыль до налогообложения | 3 950 | 1 036 |
| Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленным ставкам Российской Федерации (2015: 20%; 2014: 20%) | 790 | 204 |
| Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленным ставкам Украины (2013: 3%; 2012: 3%) | - | 16 |
| Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу: | | |
| - Расходы, связанные с реализацией векселей, выпущенных связанными сторонами, которые не учитываются для целей налогообложения | 126 | 55 |
| - Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 112 | 1 |
| - Внутригрупповые доходы | 75 | 45 |
| - Списание признанных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды | 27 | 2 |
| - Доход, облагаемый налогом по иным ставкам | (12) | (19) |
| - Прочие расходы, которые не учитываются для целей налогообложения | 275 | 91 |
| Расходы по налогу на прибыль за год | 1 393 | 395 |

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

У Группы существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 2 057 миллиона рублей (2014 год: 1 495 миллионов рублей), при этом сумма непризнанного потенциального отложенного налогового актива составила 411 миллиона рублей (2014: 299 миллионов рублей). Ниже представлены даты истечения непризнанных налоговых убытков на будущие периоды:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| Отложенные налоговые убытки, которые истекают до: | | |
| - 31 декабря 2016 года | 4 | 4 |
| - 31 декабря 2017 года | 28 | 28 |
| - 31 декабря 2018 года | 188 | 188 |
| - 31 декабря 2019 года | 448 | 448 |
| - после 31 декабря 2019 года | 1 389 | 827 |
| Итого непризнанных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды | 2 057 | 1 495 |

28 Налог на прибыль (продолжение)**(г) Отложенный налог в отношении дочерних компаний**

Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

(д) Анализ отложенного налога по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые эффекты движения этих временных разниц, которые отражаются по ставкам налогообложения, действующим в Российской Федерации.

| | 1 января 2015 года | Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков | 31 декабря 2015 года |
|--|-----------------------|---|-------------------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | |
| Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу | | | |
| Резерв незаработанной премии | 1 133 | 124 | 1 257 |
| Наращенные расходы | 441 | 270 | 711 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 218 | (4) | 214 |
| Финансовые активы | 32 | (559) | (527) |
| Нематериальные активы | (6) | 3 | (3) |
| Основные средства | (65) | 23 | (42) |
| Дебиторская задолженность и предоплаты | (76) | 122 | 46 |
| Резерв убытков | (547) | (317) | (864) |
| Отложенные аквизиционные расходы | (1 820) | (79) | (1 899) |
| Прочее | 1 | 3 | 4 |
| Чистое отложенное налоговое обязательство | (689) | (414) | (1 103) |

С учетом существующей структуры Группы и особенностей налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

28 Налог на прибыль (продолжение)

| | 1 января 2014 года | Восстановлено/ (отнесено) на счет прибыли и убытков | Выбытие при продаже дочерней компании | 31 декабря 2014 года |
|--|-----------------------|--|--|----------------------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | |
| Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу | | | | |
| Резерв незаработанной премии | 856 | 304 | (27) | 1 133 |
| Наращенные расходы | 228 | 213 | - | 441 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 130 | 88 | - | 218 |
| Финансовые активы | - | 32 | - | 32 |
| Нематериальные активы | (8) | 2 | - | (6) |
| Основные средства | (53) | (12) | - | (65) |
| Дебиторская задолженность и предоплаты | 36 | (112) | - | (76) |
| Резерв убытков | (287) | (260) | - | (547) |
| Отложенные аквизиционные расходы | (1 353) | (467) | - | (1 820) |
| Прочее | 6 | (5) | - | 1 |
| Чистое отложенное налоговое обязательство | (445) | (217) | (27) | (689) |

29 Управление финансовыми и страховыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности и риск процентной ставки), страхового, операционного и юридического рисков. Главной целью управления рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних политик и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Советом Директоров Группы установлены и ежегодно обновляются лимиты инвестирования средств в финансовые инструменты, выпускаемые банками и иными организациями. Лимиты обязательны для соблюдения всеми компаниями Группы. С 2014 года базовым показателем для расчета лимитов является коэффициент вероятности дефолта по группам инструментов.

Лимиты установлены отдельно для компаний, занимающихся страхованием, отличным от страхования жизни и отдельно для компаний, занимающихся страхованием жизни. Все компании Группы, занимающиеся страхованием, при инвестировании средств руководствуются ограничениями, накладываемыми действующим законодательством. Лимиты устанавливаются отдельно по категориям инвестиций.

Для целей анализа качества инвестиционных вложений в банки все банки анализируются на предмет существования у них международного рейтинга финансовой отчетности. Банки делятся на 5 категорий (при отнесении к каждой из категорий использовался рейтинг агентства Moody's, а при его отсутствии рейтинг S&P или Fitch с учетом перекладки рейтинга на шкалу рейтингов Moody's).

29 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (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 регулярной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Группа подвержена риску изменения цены акций, паев паевых инвестиционных фондов и прочих финансовых активов. Департамент управления активами Группы после согласования с финансовым директором Группы принимает решения в отношении операций с долевыми инструментами и паями паевых инвестиционных фондов.

Группа подвержена риску изменения доходности к погашению облигаций (корпоративных, муниципальных и федерального займа). Департамент управления активами Группы после согласования с финансовым директором Группы принимает решения в отношении приобретения или продажи облигаций. Основными требованиями, которыми руководствуется Департамент управления активами, является доходность операций и соответствие структуры инвестиционного портфеля требованиям законодательства для страховых компаний.

2015 год

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | Чувствительные к изменению цены | Чувствительные к изменению доходности |
|---|---------------|--|--|
| Активы, подверженные рыночному риску | 23 814 | 1 949 | 21 865 |
| Влияние на сумму собственных средств акционеров и прибыли или убытка за год при: | | | |
| увеличение цены на 20% | 312 | 312 | - |
| уменьшение цены на 20% | (312) | (312) | - |
| увеличение доходности к погашению на 200 базисных пунктов | (630) | - | (630) |
| уменьшение доходности к погашению на 200 базисных пунктов | 772 | - | 772 |

2014 год

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2014 | Чувствительные к изменению цены | Чувствительные к изменению доходности |
|---|--------------|--|--|
| Активы, подверженные рыночному риску | 9 071 | 973 | 8 098 |
| Влияние на сумму собственных средств акционеров и прибыли или убытка за год при: | | | |
| увеличение цены на 20% | 156 | 156 | - |
| уменьшение цены на 20% | (156) | (156) | - |
| увеличение доходности к погашению на 1000 базисных пунктов | (729) | - | (729) |
| уменьшение доходности к погашению на 1000 базисных пунктов | 1 042 | - | 1 042 |

29 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. На конец года Группа имела остатки в рублях и других валютах. Другие виды валют обычно представлены суммами в долларах США, евро и раскрыты в соответствующих примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, часть убытков по страховым контрактам зафиксирована в долларах США и евро на дату признания убытков. Также часть премий зафиксирована в долларах США и евро на дату подписания полиса. Группа подвержена валютному риску в отношении данных обязательств и дебиторской задолженности при изменении обменного курса.

Группа осуществляет мониторинг своих валютных активов и обязательств путем постоянного сравнения обязательств, выраженных в валюте, с валютными активами. Если в результате анализа валютного риска руководство Группы делает вывод о необходимости снижения доли активов, номинированных в рублях, то высвободившиеся средства размещаются в валютные активы.

Группа заключает большую часть договоров страхования в рублевом эквиваленте или фиксирует курс для расчетов непосредственно в договоре страхования для снижения подверженности Группы валютному риску.

В целях снижения подверженности валютному риску Группа зафиксировала заработную плату своих сотрудников в рублевом эквиваленте. Кроме того, хозяйственные договоры оформляются в рублях, или в них фиксируется курс для расчетов.

С целью диверсификации валютного риска в условиях текущей рыночной ситуации, девальвации рубля и инфлирования расходов, как прямо, так и косвенно зависящих от курса иностранных валют, часть активов Группы была размещена в депозиты в банках, торговые финансовые активы, номинированные в иностранной валюте, а также в инвестиционных ценных бумагах, номинированных в долларах США, удерживаемых до погашения. Также для целей управления своей открытой валютной позицией Группа приводит свои инвестиционные активы в иностранной валюте в соответствие с обязательствами по договорам страхования жизни, номинированным в иностранной валюте.

2015 год

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 31 декабря 2015 года | В россий- ских рублях | В долларах США | В евро | В прочей валюте |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------|---------------|----------------------------|
| ИТОГО ДЕНЕЖНЫХ АКТИВОВ | 76 173 | 60 671 | 13 625 | 1 858 | 19 |
| ИТОГО ДЕНЕЖНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ | 50 756 | 41 631 | 7 309 | 1 777 | 39 |
| ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ | 25 417 | 19 040 | 6 316 | 81 | (20) |
| Нетто-активы, зависящие от курса валют | 6 377 | - | 6 316 | 81 | (20) |
| Влияние валютных рисков на сумму собственных средств акционеров Группы и прибыли или убытка за год при | | | | | |
| Увеличении обменного курса (доллар США-20%, евро-20%, прочие валюты-20%) | 1 020 | - | 1 011 | 13 | (3) |
| Уменьшении обменного курса (доллар США-20%, евро-20%) Прочие валюты-20%) | (1 020) | - | (1 011) | (13) | 3 |

29 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

2014 год

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 31 декабря 2014 года | В россий- ских рублях | В долларах США | В евро | В прочей валюте |
|---|-------------------------|--------------------------|-------------------|--------------|--------------------|
| ИТОГО ДЕНЕЖНЫХ АКТИВОВ | 57 037 | 47 851 | 7 621 | 1 525 | 40 |
| ИТОГО ДЕНЕЖНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ | 39 317 | 32 017 | 5 545 | 1 652 | 103 |
| ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ | 17 720 | 15 834 | 2 076 | (127) | (63) |
| Нетто-активы, зависящие от курса валют | 1 886 | - | 2 076 | (127) | (63) |
| Влияние валютных рисков на сумму собственных средств акционеров Группы и прибыли или убытка за год при | | | | | |
| Увеличении обменного курса (доллар США-30%, евро-30%, прочие валюты-30%) | 453 | - | 498 | (30) | (15) |
| Уменьшении обменного курса (доллар США-20%, евро-20%) Прочие валюты-20%) | (302) | - | (332) | 20 | 10 |

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Риском ликвидности управляет руководство Группы. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования претензий. По состоянию на 31 декабря 2015 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец периода, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, руководство Группы считает, что структура погашения активов и обязательств Группы не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

Для минимизации риска мгновенной ликвидности Группа заключила с одним крупным российским банком (2014: с двумя банками) договор о возобновляемой кредитной линии без обеспечения сроком до 1 года (2014: от 1 до 3 лет). По данному договору Группа может получать краткосрочные до 2 месяцев (2014 год: от 3 до 6 месяцев) кредиты общей суммой не более 750 миллионов рублей (2014 год: 4 900 миллионов рублей). На 31 декабря 2015 года Группа не использовала указанную кредитную линию (2014 год: не использовала кредитные линии).

В соответствии с соглашениями о проведении зачета обязательств от 31 декабря 2015 года (2014 год: соглашениями о проведении зачета обязательств от 31 декабря 2014 года), заключенными между Группой и крупным российским банком, был произведен зачет финансовых активов на сумму 5 180 миллионов рублей (2014: 5 180 миллионов рублей), в том числе депозитов в банках на сумму 5 180 миллионов рублей (2014: 5 180 миллионов рублей) и финансовых обязательств, представленных заемными средствами на сумму 5 180 миллионов рублей (2014: 5 180 миллионов рублей).

В соответствии с генеральным соглашением о взаимозачете, заключенными между Группой и крупным российским банком, в течение 2015 года был произведен зачет финансовых активов на сумму 4 067 миллионов рублей (в том числе корпоративных облигаций на сумму 4 067 миллионов рублей) и финансовых обязательств, представленных заемными средствами на сумму 4 067 миллионов рублей (2014: произведен зачет финансовых активов на сумму 4 067 миллионов рублей (в том числе корпоративных облигаций на сумму 4 067 миллионов рублей) и финансовых обязательств, представленных заемными средствами на сумму 4 067 миллионов рублей).

29 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года по контрактным срокам погашения за исключением резерва убытков и резерва по страхованию жизни, которые представлены, основываясь на ожидаемых сроках погашения. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, отличающиеся от денежных потоков, включенных в консолидированный отчет о финансовом положении в связи с тем, что балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Платежи в иностранной валюте переведены с использованием официального обменного курса на отчетную дату.

2015 год

| | До 3 мес. | От 3 мес. до 6 мес. | От 6 мес. до 9 мес. | От 9 мес. до 1 года | Более 1 года | Итого |
|--|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|---------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | | |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | |
| Резерв убытков | 8 375 | 4 154 | 2 359 | 1 448 | 2 955 | 19 291 |
| Резерв по страхованию жизни | 748 | 499 | 1 180 | 1 024 | 23 122 | 26 573 |
| Заемные средства | 398 | 343 | 32 | 178 | 1 122 | 2 073 |
| Страховая кредиторская задолженность | 5 628 | 3 124 | 269 | 415 | 131 | 9 567 |
| Финансовая кредиторская задолженность | 419 | 160 | 3 | 23 | 7 | 612 |
| Итого отток денежных средств по финансовым и страховым балансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2015 года | 15 568 | 8 280 | 3 843 | 3 088 | 27 337 | 58 116 |
| Гарантии выданные | - | - | - | - | 90 | 90 |
| Итого отток денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2015 года | 15 568 | 8 280 | 3 843 | 3 088 | 27 337 | 58 206 |

2014 год

| | До 3 мес. | От 3 мес. до 6 мес. | От 6 мес. до 9 мес. | От 9 мес. до 1 года | Более 1 года | Итого |
|--|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|---------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | | |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | |
| Резерв убытков | 7 060 | 3 656 | 2 012 | 1 258 | 2 323 | 16 309 |
| Резерв по страхованию жизни | 351 | 126 | 121 | 108 | 16 824 | 17 530 |
| Обязательства по ОМС за исключением обязательств перед медицинскими учреждениями | 1 | - | - | - | - | 1 |
| Заемные средства | 1 526 | 452 | 43 | 43 | 103 | 2 167 |
| Страховая кредиторская задолженность | 3 583 | 3 272 | 240 | 313 | 111 | 7 519 |
| Финансовая кредиторская задолженность | 237 | 92 | 1 | 1 | 11 | 342 |
| Итого отток денежных средств по финансовым и страховым балансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2014 года | 12 758 | 7 598 | 2 417 | 1 723 | 19 372 | 43 868 |
| Гарантии выданные | - | - | - | - | 75 | 75 |
| Итого отток денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2014 года | 12 758 | 7 598 | 2 417 | 1 723 | 19 447 | 43 943 |

29 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Для управления ликвидностью Группа не использует представленный выше анализ обязательств по срокам погашения на основе недисконтированных денежных потоков. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения для определенных классов активов и обязательств, представленные ниже по состоянию на 31 декабря 2015 года:

2015 год

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | До 3 мес. | От 3 мес. до 6 мес. | От 6 мес. до 9 мес. | От 9 мес. до 1 года | Более 1 года | Итого |
|--|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|--------|
| Итого финансовых и страховых активов | 19 013 | 11 393 | 13 061 | 7 810 | 26 040 | 77 317 |
| Итого финансовых и страховых обязательств | 15 476 | 8 203 | 3 764 | 2 996 | 24 192 | 54 631 |
| Чистый избыток/(дефицит) ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года | 3 537 | 3 190 | 9 297 | 4 814 | 1 848 | 22 686 |
| Совокупный избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года | 3 537 | 6 727 | 16 024 | 20 838 | 22 686 | - |

Анализ финансовых и страховых активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения, контролируемых Группой, по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен в таблице ниже:

2014 год

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | До 3 мес. | От 3 мес. до 6 мес. | От 6 мес. до 9 мес. | От 9 мес. до 1 года | Более 1 года | Итого |
|--|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|--------|
| Итого финансовых и страховых активов | 16 501 | 9 751 | 8 797 | 8 471 | 14 233 | 57 753 |
| Итого финансовых и страховых обязательств | 12 753 | 7 590 | 2 410 | 1 717 | 17 130 | 41 600 |
| Чистый избыток / (дефицит) ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года | 3 748 | 2 161 | 6 387 | 6 754 | (2 897) | 16 153 |
| Совокупный избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года | 3 748 | 5 909 | 12 296 | 19 050 | 16 153 | - |

29 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Процентный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Ниже приведен анализ сроков погашения активов и обязательств, подверженных изменению процентной ставки в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней. При размещении финансовых активов в активы, подверженные риску процентной ставки, Группа анализирует рыночные ставки, сложившиеся в настоящий момент, и выбирает наиболее выгодные ставки размещения в рамках инвестиционной политики Группы.

2015 год

| | До вост- ребо- вания | До 3 мес. | От 3 мес. до 6 мес. | От 6 мес. до 9 мес. | От 9 мес. до 1 года | Более 1 года | Итого |
|--|-------------------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|--------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | | | |
| Итого “чувствительных“ активов | 2 942 | 9 225 | 7 424 | 10 619 | 5 296 | 23 241 | 58 747 |
| Итого “чувствительных“ обязательств | - | 1 054 | 764 | 1 133 | 1 110 | 21 099 | 25 160 |
| Чистый разрыв по процентным ставкам | 2 942 | 8 171 | 6 660 | 9 486 | 4 186 | 2 142 | 33 587 |

2014 год

| | До вост- ребо- вания | До 3 мес. | От 3 мес. до 6 мес. | От 6 мес. до 9 мес. | От 9 мес. до 1 года | Более 1 года | Итого |
|--|-------------------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|--------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | | | |
| Итого “чувствительных“ активов | 772 | 9 338 | 5 791 | 6 269 | 5 973 | 12 284 | 40 427 |
| Итого “чувствительных“ обязательств | - | 1 872 | 571 | 157 | 145 | 14 684 | 17 429 |
| Чистый разрыв по процентным ставкам | 772 | 7 466 | 5 220 | 6 112 | 5 828 | (2 400) | 22 998 |

Все финансовые и страховые активы и обязательства Группы имеют фиксированную процентную ставку (2014: за исключением банковского депозита на сумму 143 миллионов рублей, часть ставки по которому привязана к значениям фондовых индексов). В связи с этим чувствительность активов и обязательств, подверженных риску изменения процентной ставки, приближается к нулю. Это не относится к торговым финансовым активам, т.к. изменение процентных ставок на рынке может привести к изменению справедливой стоимости торговых финансовых активов (см. раскрытие по рыночному риску в настоящем примечании).

Страховой риск. Страховой риск – это риск, связанный с любым страховым контрактом, заключающийся в возможности наступления страхового события и неопределенности суммы и времени наступления связанного с ним убытка. Из самой природы страхового контракта вытекает, что риск является случайным и поэтому непредсказуемым.

29 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Возможность накопления значительных претензий по таким направлениям как страхование собственности, страхование морских грузов, страхование ответственности и другие является важным фактором, который может оказать существенное влияние на финансовые потоки Группы и показатели ее деятельности. С учетом этого Группа производит выбор политики управления рисками, и, в первую очередь, политику перестраховочной защиты для минимизации воздействия этого фактора.

Процесс управления страховым риском Группы имеет следующие этапы.

Комитет по новым продуктам

В Группе существует Комитет по новым продуктам. Комитет по новым продуктам является экспертным коллегиальным органом, осуществляющим экспертизу, организацию разработки новых страховых продуктов для продающих подразделений Группы.

Комитет анализирует тарифную политику, прогнозы сборов и расходов на продвижение продукта, прогноз выплат, размер комиссионных вознаграждений, способ перестрахования и оценку рентабельности.

На постоянной основе Комитет контролирует продажи продуктов по подразделениям и каналам, убыточность продуктов.

Разработав такую методику внедрения страхового продукта, Группа минимизировала 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.

Тарифная политика

Основным методом диверсификации страхового риска является управление риском на основе регулирования тарифной политики. Страховой тариф устанавливается на основании анализа следующих факторов:

- ожидаемого коэффициента убыточности на основе анализа аналогичных продуктов на рынке;
- коэффициента комиссионного вознаграждения на основе анализа доходности продукта и ставок комиссионного вознаграждения по аналогичным продуктам, существующим на рынке;
- анализа среднего тарифа на рынке.

Диверсификация страхового портфеля

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

Перестрахование

В зависимости от размера страховой суммы и видов страхуемых рисков договор страхования может оставаться как на собственном удержании Группы, так и перестраховываться. Часть договоров страхования перестраховываются на основе облигаторных договоров перестрахования. Если договор требует факультативного перестрахования, Группа размещает риски на рынке среди перестраховочных компаний, утвержденных Правлением. Ежегодно Правление утверждает лимиты, в рамках которых Группа перестраховывает риски в той или иной перестраховочной компании. Данные лимиты определяются на основании баланса принятого и передаваемого бизнеса, анализа перестраховочной защиты компании-перестраховщика, а также на основании анализа финансовой устойчивости перестраховщика и его истории урегулирования убытков.

29 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Выплата страхового возмещения

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

В случае если договор страхования был перестрахован, то при заявлении убытка Группе Группа уведомляет перестраховщика о заявленном убытке. В течение всего срока урегулирования претензии перестраховщик получает информацию о ходе урегулирования и дополнительных расходах, связанных с урегулированием. После того, как Группа выплачивает убыток, она направляет документы по выплате перестраховщику.

30 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством РФ и требованиями страхового регулятора и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Страховые компании Группы обязаны соблюдать следующие нормативные требования (показатели для которых рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной согласно Российским правилам бухгалтерского учета):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности над размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Указанием Банка России N 3743-У от 28 июля 2015 года «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 года N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, в которые разрешено инвестирование средств страховых резервов и собственных средств (капитала) страховщика: Указание Банка России N 3444-У от 16 ноября 2014 года «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов», Указание Банка России N 3445-У от 16 ноября 2014 года «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением указанных выше нормативов по компаниям Группы осуществляется на регулярной основе, с формированием обязательных форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются несколькими независимыми друг от друга менеджерами Группы.

30 Управление капиталом (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года все страховые компании Группы соблюдали вышеперечисленные требования к уровню капитала и структуре активов, за исключением ООО «АльфаСтрахование-Жизнь». По состоянию на 31 декабря 2015 года ООО «АльфаСтрахование-Жизнь» нарушила требования Указания Банка России N 3444-У от 16 ноября 2014 года «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов» в части доли вложений средств страховых резервов в высоколиквидные облигации эмитентов, имеющих достаточный уровень международных рейтингов, в соответствии с требованиями Банка России. При нормативном уровне в 45% от общей структуры активов, вложения ООО «АльфаСтрахование-Жизнь» составили 49,5%. По состоянию на 29 февраля 2016 года ООО «АльфаСтрахование-Жизнь» полностью устранило указанное выше несоответствие требованиям Указания №3444-У. При этом за период с 31 декабря 2015 года по 29 февраля 2016 года ООО «АльфаСтрахование-Жизнь» не получало никаких предписаний от Банка России в отношении указанного нарушения требований Указания №3444-У.

Для управленческих целей руководство Группы рассматривало величину собственных средств (согласно данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО), в качестве капитала. По состоянию на 31 декабря 2015 года эта сумма составила 8 803 миллионов рублей (2014 год: 6 162 миллионов рублей).

31 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Большинство исков связано со страховой деятельностью Группы. Руководство Группы считает, что применяемые методики формирования резервов убытков учитывают возможные отрицательные последствия по данным искам и регулярно проводит анализ достаточности резервов убытков. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по судебным искам не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной..

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2015 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Ввиду специфики российских правил трансфертного ценообразования последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

31 Условные обязательства (продолжение)

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуется отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2015 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2014 год: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2015 года Группа не имела обязательств капитального характера (2014: Группа не имела обязательств капитального характера).

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

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| Менее 1 года | 572 | 674 |
| От 1 до 5 лет | 1 420 | 1 732 |
| Свыше 5 лет | 283 | 342 |
| Итого обязательств по операционной аренде | 2 275 | 2 748 |

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Активы Группы, переданные в залог в качестве обеспечения, имели следующую балансовую стоимость:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Прим. | 2015 | | 2014 | |
|--|-----------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| | | Заложенные активы | Связанное обязательство | Заложенные активы | Связанное обязательство |
| Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО | 14, 21 | 414 | 355 | 2 645 | 1 340 |
| Основные средства, находящиеся в залоге по долгосрочному кредиту | 16, 21 | - | - | 829 | 766 |
| Итого | | 414 | 355 | 3 474 | 2 106 |

В соответствии с требованиями Российского Союза Автостраховщиков (РСА), Национального Союза Страховщиков Ответственности (НССО), ООО «Страховые платежные системы» и заключенных с данными организациями соглашений для обеспечения исполнения своих обязательств, Группа разместила в двух российских банках депозиты на сумму 782 миллиона рублей (2014 год: 503 миллиона рублей).

Гарантии выданные. В связи с участием Группы в международной системе страхования «Зеленая Карта», в соответствии с требованиями Российского Союза Автостраховщиков (РСА), Группа выдала в пользу одного российского банка гарантию на срок до 1 января 2019 года на сумму, не превышающую 1.1 миллион евро, что составляет 90 миллионов рублей по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года – 75 миллионов рублей).

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, полученные на основе цен), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных 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 3 Уровню. 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 в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

| | 31 декабря 2015 года | | | 31 декабря 2014 года | | |
|---|----------------------|--------------|---------------|----------------------|--------------|---------------|
| | 1 | 3 | Итого | 1 | 3 | Итого |
| (в миллионах российских рублей) | Уровень | Уровень | | Уровень | Уровень | |
| АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ | | | | | | |
| ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | | | | | |
| <i>Торговые ценные бумаги</i> | | | | | | |
| Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях | 10 684 | - | 10 684 | 6 269 | - | 6 269 |
| Корпоративные облигации, номинированные в долларах США | 2 870 | - | 2 870 | 1 203 | - | 1 203 |
| Корпоративные облигации, номинированные в евро | 813 | - | 813 | 446 | - | 446 |
| Корпоративные акции | 268 | - | 268 | 154 | - | 154 |
| Федеральные облигации | 25 | - | 25 | 47 | - | 47 |
| <i>Дебиторская задолженность по договорам РЕПО</i> | | | | | | |
| Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях | 414 | - | 414 | 134 | - | 134 |
| <i>Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i> | | | | | | |
| Паевые инвестиционные фонды | - | 877 | 877 | - | 562 | 562 |
| Прочие финансовые активы | 261 | 543 | 804 | 256 | - | 256 |
| НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | | | | | |
| Здания | - | 940 | 940 | - | 964 | 964 |
| Инвестиционное имущество | - | 118 | 118 | - | 99 | 99 |
| ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ | | | | | | |
| | 15 335 | 2 478 | 17 813 | 8 509 | 1 625 | 10 134 |

Ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 уровня по состоянию на 31 декабря 2015 года:

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Уровень 3: для определения справедливой стоимости финансовых активов, отнесенных к 3 уровню иерархии, использованы данные о стоимости чистых активов фондов, предоставленных Группе, а так же данные о стоимости финансовых инструментов, полученные от независимых третьих лиц. Для инструментов, дата покупки которых незначительно отличается от отчетной даты, для оценки справедливой стоимости применялась стоимость приобретения. Для определения справедливой стоимости нефинансовых активов, отнесенных к 3 уровню иерархии, использован сравнительный метод оценки с использованием данных по сопоставимым сделкам с незначительными корректировками (Примечания 12 и 16).

Ввиду отсутствия активного рынка для зданий и инвестиционной собственности Группы оценка справедливой стоимости этих активов включает использование допущений, которые могут не подтверждаться напрямую рыночными ценами и ставками. Определение руководством справедливой стоимости основных средств и инвестиционной собственности Группы было проведено с использованием методов, изложенных в Примечаниях 12 и 16, и включало обзор доступных рыночных данных по ценам предложения сравнимых объектов недвижимости и расчет корректировок к этим ценам для отражения разниц между предлагаемыми объектами недвижимости и теми объектами, которыми владеет Группа. Основные допущения в моделях оценки справедливой стоимости включают корректировки к цене аналогичных объектов на месторасположение, площадь конкретных объектов недвижимости Группы.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло (2014 год: не произошло).

(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:

| | 31 декабря 2015 года | | | | 31 декабря 2014 года | | | |
|---|----------------------|---------------|--------------|-----------------------------------|----------------------|---------------|---------------|-----------------------------------|
| | 1 Уровень | 2 Уровень | 3 Уровень | Балан- совая стои- мость | 1 Уровень | 2 Уровень | 3 Уровень | Балан- совая стои- мость |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | | | | |
| АКТИВЫ | | | | | | | | |
| Депозиты в банках | - | 32 489 | - | 32 489 | - | 26 021 | - | 26 446 |
| Векселя и займы | - | 1 421 | - | 1 452 | - | 283 | - | 330 |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | 7 101 | - | - | 7 058 | 1 864 | - | - | 2 270 |
| Прочие финансовые и страховые активы | | | | | | | | |
| Страховая дебиторская задолженность и предоплаты | - | - | 9 695 | 9 695 | - | - | 9 998 | 9 998 |
| Финансовая дебиторская задолженность и предоплаты | - | - | 67 | 67 | - | - | 60 | 60 |
| Дебиторская задолженность по сделкам репо | | | | | | | | |
| Векселя, выпущенные банками | - | - | - | - | - | 2 511 | - | 2 511 |
| ИТОГО | 7 101 | 33 910 | 9 762 | 50 761 | 1 864 | 28 815 | 10 058 | 41 615 |

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

| | 31 декабря 2015 года | | | 31 декабря 2014 года | | |
|--|----------------------|---------------|----------------------|----------------------|--------------|----------------------|
| | Уровень 2 | Уровень 3 | Балансовая стоимость | Уровень 2 | Уровень 3 | Балансовая стоимость |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | | |
| ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | |
| Заемные средства | | | | | | |
| Срочные заемные средства, полученные по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг (репо) | 355 | - | 355 | 1 340 | - | 1 340 |
| Краткосрочные заемные средства | 447 | - | 447 | 682 | - | 682 |
| Долгосрочные заемные средства | 910 | - | 910 | 84 | - | 84 |
| Прочие финансовые и страховые обязательства | | | | | | |
| Страховая кредиторская задолженность | - | 9 567 | 9 567 | - | 7 519 | 7 519 |
| Финансовая кредиторская задолженность и предоплаты | - | 612 | 612 | - | 342 | 342 |
| Обязательства по ОМС за исключением обязательств перед медицинскими учреждениями | - | - | - | - | 1 | 1 |
| ИТОГО | 1 712 | 10 179 | 11 891 | 2 106 | 7 862 | 9 968 |

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая соответствует их справедливой стоимости.

Депозиты в банках, векселя и займы, дебиторская задолженность по договорам РЕПО (в части векселей банков, проданных по договорам РЕПО) отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом дисконтированных денежных потоков с использованием фиксированной процентной ставки, соответствующей рыночному уровню. Справедливая стоимость депозитов в банках, векселей и займов, дебиторской задолженности по договорам РЕПО приблизительно равна их балансовой стоимости.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения отражаются по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основании котировочной цены на активном рынке.

Страховая и финансовая дебиторская задолженность, страховая и финансовая кредиторская задолженность, обязательства по ОМС отражаются по амортизированной стоимости рассчитанной методом дисконтированных денежных потоков на основе текущих процентных ставок для аналогичных по срочности финансовых инструментов, публикуемых Банком России.

Срочные заемные средства, полученные по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг (РЕПО), краткосрочные и долгосрочные заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом дисконтированных денежных потоков с использованием фиксированной процентной ставки, соответствующей рыночному уровню. Справедливая стоимость срочных заемных средств, полученных по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг (РЕПО), краткосрочных и долгосрочных заемных средств приблизительно равна их балансовой стоимости.

33 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует свои финансовые активы в следующие категории: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения. Категория «Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков» состоит из активов, классифицируемых как предназначенные для торговли, а также активов, отнесенных к этой категории при первоначальном признании.

Все финансовые обязательства Группы отражены по амортизированной стоимости.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки:

2015 год

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Займы и дебиторская задолженность | Торговые активы | Активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | Финансовые активы, удерживаемые до погашения | Итого |
|---|-----------------------------------|-----------------|--|--|---------------|
| АКТИВЫ | | | | | |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств | 2 942 | - | - | - | 2 942 |
| Депозиты в банках | 32 489 | - | - | - | 32 489 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 16 080 | 261 | - | 16 341 |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | - | - | - | 7 058 | 7 058 |
| Векселя и займы | 1 452 | - | - | - | 1 452 |
| Финансовая дебиторская задолженность и предоплаты | 67 | - | - | - | 67 |
| Дебиторская задолженность по договорам РЕПО | - | 414 | - | - | 414 |
| Итого финансовых активов | 36 950 | 16 494 | 261 | 7 058 | 60 763 |

33 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

2014 год

| | Займы и дебиторская задолженность | Торговые активы | Активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | Финансовые активы, удерживаемые до погашения | Итого |
|--|---|--------------------|---|---|---------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | |
| АКТИВЫ | | | | | |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств | 772 | - | - | - | 772 |
| Депозиты в банках | 26 446 | - | - | - | 26 446 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 8 681 | 256 | - | 8 937 |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | - | - | - | 2 270 | 2 270 |
| Векселя и займы | 330 | - | - | - | 330 |
| Финансовая дебиторская задолженность и предоплаты | 60 | - | - | - | 60 |
| Дебиторская задолженность по договорам РЕПО | 2 511 | 134 | - | - | 2 645 |
| Итого финансовых активов | 30 119 | 8 815 | 256 | 2 270 | 41 460 |

34 Операции между связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В декабре 2014 года произошли изменения в отношениях между акционерами CTF Holdings Ltd, и, начиная с декабря 2014 года, компании группы ABH Holdings S.A. не являются связанными сторонами для компаний группы CTF Holdings Ltd.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими основными акционерами, директорами и юридическими лицами в рамках группы CTF Holdings Ltd (2014: в рамках группы CTF Holdings Ltd и группы ABH Holdings S.A.). Ниже указаны остатки на отчетную дату, а также статьи доходов и расходов за год, по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2015 | 2014 |
|--|-------|---------|
| Балансовые остатки: | | |
| Дебиторская задолженность на конец года | 205 | 463 |
| Кредиторская задолженность на конец года | 5 | 12 |
| Доходы и расходы: | | |
| Страховые премии за год, общая сумма | 220 | 862 |
| Претензии, выплаченные за год, общая сумма | (226) | (834) |
| Процентный доход за год | - | 149 |
| Процентный расход за год | - | (49) |
| Аквизиционные расходы за год | (114) | (4 744) |

34 Операции между связанными сторонами (продолжение)

В 2015 году общая сумма вознаграждения руководства, включая единовременные выплаты, составила 745 миллионов рублей (2014 год: 300 миллионов рублей). Вознаграждение руководства включает краткосрочные и долгосрочные выплаты. Долгосрочная программа мотивации ключевых сотрудников Группы основана на финансовых результатах Группы и не предусматривает выплаты вознаграждения акциями компаний Группы.

35 Выбытие активов

31 марта 2014 года Группа полностью продала свою долю (51%) в акционерном капитале Innocast holdings Limited, материнской компании субхолдинга «АльфаСтрахование Украина», состоящего из ЧАО СК «АльфаСтрахование» и ООО «СК АльфаСтрахование-Жизнь». Ниже в таблице представлена информация о проданных активах и обязательствах, а также о суммах, полученных при их продаже:

Прибыль от продажи дочерней компании включает:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 2014 |
|--|-------------|
| Возмещение, полученное за продажу дочерней компании | 103 |
| Балансовая стоимость проданных чистых активов за вычетом неконтролирующей доли | (34) |
| Опцион | (54) |
| Фонд накопленных курсовых разниц по зарубежной деятельности, перенесенный из прочего совокупного дохода в прибыли или убытки | 4 |
| Прибыль от продажи дочерней компании | 19 |

Прибыль от продажи дочерней компании отражена в составе прочих доходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

36 Объединения бизнеса

В декабре 2015 года Группа приобрела 100% акций ОАО «СМК «Югория-Мед» и 100% долей в ООО «МСК «АСКО-ЗАБОТА» и на 31 декабря 2015 года получила контроль над этими компаниями. Приобретенные компании увеличат присутствие Группы на рынке обязательного медицинского страхования в регионах присутствия.

В соответствии с МСФО 3 «Объединения бизнеса» Группа должна отражать приобретения по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении обязательств и условных обязательств. Ниже представлен анализ идентифицируемых приобретенных активов и обязательств, а также гудвила, связанного с операцией приобретения на основании предварительного распределения цены покупки, осуществленного на дату приобретения.

36 Объединения бизнеса (продолжение)

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Прим. | Соответствующая справедливая стоимость |
|--|-------|--|
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств | | 460 |
| Депозиты в банках | | 161 |
| Дебиторская задолженность и предоплаты | | 3 037 |
| Основные средства | 16 | 51 |
| Обязательства по обязательному медицинскому страхованию | | (3 477) |
| Кредиторская задолженность | | (3) |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | (8) |
| Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерних компаний | | 221 |
| Гудвил, связанный с приобретением | 17 | 929 |
| Итого переданное возмещение | | 1 150 |
| За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств в приобретенных дочерних компаниях | | (460) |
| Выбытие денежных средств и эквивалентов денежных средств при приобретении | | (690) |

Гудвил в основном обусловлен прибыльностью приобретенного бизнеса, ожиданиями возникновения значительного синергетического эффекта и экономии затрат объединенной организации.

Прочие затраты, непосредственно связанные с приобретением, являются незначительными.

Объединение компаний было признано на основании результатов предварительного распределения цены покупки, впоследствии распределение цены покупки в 2016 году может быть пересмотрено, что может привести к дополнительным корректировкам.

37 Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних компаниях, в которых имеется неконтролирующая доля участия, существенная для Группы.

Компания ООО «Поликлиника Уралкалий-Мед» является 100% дочерней организацией ООО «Медицина АльфаСтрахования».

37 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

| | Место осуществления деятельности | Соотношение непосредственных долей участия, которые имеют неконтролирующие доли | Соотношение прав голоса, которые имеют неконтролирующие доли | Прибыль или убыток, относимый на неконтролирующую долю | Накопленные неконтролирующие доли |
|--|----------------------------------|---|--|--|-----------------------------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | | | | | |
| Год, закончившийся 31 декабря 2015 года | | | | | |
| ООО «Медицина АльфаСтрахования» | Россия | 25/100 | 25/100 | (84) | (23) |
| Год, закончившийся 31 декабря 2014 года | | | | | |
| ООО «Медицина АльфаСтрахования» | Россия | 25/100 | 25/100 | (83) | 61 |

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним компаниям представлена в таблице ниже:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | Долгосрочные активы | Краткосрочные активы | Долгосрочные обязательства | Краткосрочные обязательства | Выручка | Убыток | Итого совокупный убыток | Потоки денежных средств |
|--|---------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------|---------|--------|-------------------------|-------------------------|
| Год, закончившийся 31 декабря 2015 года | | | | | | | | |
| ООО «Медицина АльфаСтрахования» | 647 | 266 | 250 | 1 232 | 1 586 | (337) | (336) | (3) |
| Год, закончившийся 31 декабря 2014 года | | | | | | | | |
| ООО «Медицина АльфаСтрахования» | 1 614 | 191 | 84 | 1 205 | 1 372 | (332) | (312) | 15 |

38 События после окончания отчетного периода

24 февраля 2016 года Fitch Ratings подтвердило рейтинг финансовой устойчивости («РФУ») Компании по международной шкале на уровне «BB» и РФУ по национальной шкале на уровне «AA-(rus)». Прогноз по рейтингам – «Стабильный».

Президентом Российской Федерации 30 декабря 2015 года подписан и вступил в силу Федеральный закон № 432-ФЗ «О внесении изменений в статью 25 Закона 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ» и ФЗ-326 «Об обязательном медицинском страховании в РФ». Законом внесены изменения в ст. 28 ФЗ-326 в части изменения расчета размера собственных и целевых средств страховой медицинской организации, а также формирования в составе нормированного страхового запаса территориального фонда обязательного медицинского страхования средств для финансового обеспечения мероприятий по организации дополнительного профессионального образования медицинских работников по программам повышения квалификации, а также по приобретению и проведению ремонта медицинского оборудования, исчисляющимися в процентной доле от сумм, необоснованно предъявленных к оплате медицинскими организациями.

С учетом вышеуказанных изменений доходы от экспертной деятельности страховых медицинских организаций снизятся, по ожиданиям представителей рынка обязательного медицинского страхования, в среднем, на 50%.

Директор акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
М.Ю. Богомолова
27 апреля 2016 года



Пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью 88 (восемьдесят восемь) листов.