

ГРУППА «АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ»

**Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора
31 декабря 2016 года**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	24
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	25
6	Новые учетные положения	26
7	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	29
8	Депозиты в банках	30
9	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ..	32
10	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	34
11	Векселя и займы	35
12	Дебиторская задолженность и предоплаты	36
13	Отложенные аквизиционные расходы	40
14	Основные средства	40
15	Нематериальные активы и Гудвил	42
16	Резерв незаработанной премии	44
17	Резервы убытков	44
18	Оценка страховых обязательств	45
19	Заемные средства	50
20	Кредиторская задолженность	51
21	Уставный капитал	52
22	Анализ премий и претензий	53
23	Процентные доходы	55
24	Чистые аквизиционные расходы	55
25	Административные и прочие операционные расходы	55
26	Налог на прибыль	55
27	Управление финансовыми и страховыми рисками	58
28	Управление капиталом	65
29	Условные обязательства	66
30	Справедливая стоимость финансовых инструментов	68
31	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	70
32	Операции между связанными сторонами	72
33	Объединения бизнеса	72
34	Неконтролирующая доля участия	73
35	События после окончания отчетного периода	74



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества
«АльфаСтрахование»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение открытого акционерного общества «АльфаСтрахование» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за 2016 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление консолидированной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

АО «ПВК Аудит»

10 апреля 2017 года
Москва, Российская Федерация



М.Ю. Богомолова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000194),
Акционерное общество «ПрайсвоटरхаусКуперс 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.

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвоटरхаусКуперс 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.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз
аудиторов» (Ассоциация).

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547.

Группа «АльфаСтрахование»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7	6 668	4 778
Депозиты в банках	8	39 662	30 653
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	16 274	16 341
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10	21 398	7 058
Векселя и займы	11	150	1 452
Инвестиционная недвижимость		94	118
Дебиторская задолженность и предоплаты	12	21 654	18 495
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО		-	414
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		356	148
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	16	2 789	2 349
Доля перестраховщиков в резерве убытков	17	3 687	7 469
Отложенные аквизиционные расходы	13	11 186	9 496
Основные средства	14	1 814	1 828
Нематериальные активы и гудвил	15	2 333	2 218
Прочие активы		129	198
ИТОГО АКТИВОВ		128 194	103 015
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	16	31 197	27 382
Резерв убытков	17	18 401	19 291
Резерв по страхованию жизни	17	41 723	23 448
Обязательства по обязательному медицинскому страхованию		10 960	9 351
Заемные средства	19	260	1 712
Отложенное налоговое обязательство	26	546	1 103
Кредиторская задолженность	20	13 297	11 948
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		116 384	94 235
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	21	5 000	5 000
Дополнительный капитал		1 317	1 317
Фонд переоценки зданий		66	63
Накопленная прибыль		5 496	2 423
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИЧИТАЮЩИЕСЯ СОБСТВЕННИКАМ КОМПАНИИ		11 879	8 803
Неконтролирующая доля участия	34	(69)	(23)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		11 810	8 780
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		128 194	103 015

Утверждено и подписано от имени Правления 7 апреля 2017 года.


 В. Скворцов
 Генеральный директор




 В. Маммадова
 Финансовый директор

Примечания на страницах с 5 по 74 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.	2016	2015
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии, общая сумма	22	92 357	67 186
Премии, переданные в перестрахование	22	(8 252)	(6 509)
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	16	(3 815)	(3 306)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	16	440	48
Чистая сумма заработанных страховых премий		80 730	57 419
Претензии, выплаченные и утвержденные к выплате, общая сумма			
Претензии по рискам, переданным в перестрахование	22	(31 576)	(29 354)
Изменение резерва убытков, общая сумма	22	2 953	4 269
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	17	890	(2 982)
Изменение резерва по страхованию жизни, общая сумма	17	(3 782)	1 173
Изменение резерва по страхованию жизни, общая сумма	17	(18 275)	(8 185)
Чистая сумма понесенных претензий		(49 790)	(35 079)
Чистые аквизиционные расходы			
Чистые аквизиционные расходы	24	(22 134)	(18 764)
Коммиссионные доходы по исходящему перестрахованию		426	427
Расходы по урегулированию претензий		(1 019)	(828)
Доходы от суброгации		1 315	980
Расходы по расчетам по прямому возмещению убытков ОСАГО		(201)	(142)
Результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов по страховым операциям		9 327	4 013
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Процентные доходы	23	6 165	4 478
Процентные расходы		(234)	(217)
(Расходы за вычетом доходов) /доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(100)	855
Коммиссионные доходы по обязательному медицинскому страхованию		1 817	1 116
Административные и прочие операционные расходы	25	(11 412)	(9 213)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат (Расходы за вычетом доходов) /доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	12	(27)	(86)
Убыток от обесценения зданий	14	(3)	(1)
Доходы от оказания медицинских услуг		1 758	1 496
Прочие доходы		19	59
Прочие расходы		(283)	(200)
Прибыль до налогообложения		4 327	3 950
Расходы по налогу на прибыль	26	(1 300)	(1 393)
Прибыль за год		3 027	2 557
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут переклассифицированы в состав прибыли или убытков</i>			
Переоценка основных средств	14	3	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		3 030	2 557
Прибыль/(убыток) за год, принадлежащая:			
- собственникам Компании		3 073	2 641
- неконтролирующей доле участия	34	(46)	(84)
Итого совокупный доход/(убыток), принадлежащий:		3 076	2 641
- собственникам Компании		3 076	2 641
- неконтролирующей доле участия	34	(46)	(84)
Итого совокупный доход за год		3 030	2 557

Примечания на страницах с 5 по 74 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	Накопленная прибыль/(дефицит)	Фонд переоценки зданий			
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Остаток на 1 января 2015 года	5 000	1 317	16	(237)	66	6 162	61	6 223
Прибыль за год	-	-	-	2 641	-	2 641	(84)	2 557
Прочий совокупный доход, в том числе:								
Списание резерва при выбытии основных средств	-	-	-	3	(3)	-	-	-
Итого совокупный доход за 2015 год	-	-	-	2 644	(3)	2 641	(84)	2 557
Списание РПМ	-	-	(16)	16	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2015 года	5 000	1 317	-	2 423	63	8 803	(23)	8 780
Прибыль за год	-	-	-	3 073	-	3 073	(46)	3 027
Прочий совокупный доход, в том числе:								
Переоценка основных средств	-	-	-	-	3	3	-	3
Итого совокупный доход за 2016 год	-	-	-	3 073	3	3 076	(46)	3 030
Остаток на 31 декабря 2016 года	5 000	1 317	-	5 496	66	11 879	(69)	11 810

Примечания на страницах с 5 по 74 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «АльфаСтрахование»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2016	2015
Денежные потоки от операционной деятельности			
Страховые премии полученные, общая сумма		91 374	68 926
Премии по рискам, переданные в перестрахование, уплаченные		(8 469)	(6 685)
Претензии уплаченные, общая сумма		(31 591)	(29 344)
Претензии по рискам, переданным в перестрахование, полученные		3 335	3 965
Аквизиционные расходы, уплаченные		(23 271)	(17 856)
Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию, полученные		426	409
Расходы по урегулированию претензий, уплаченные		(1 019)	(828)
Расходы по расчетам по прямому возмещению убытков ОСАГО, уплаченные		(201)	(148)
Доходы от суброгации, полученные		1 215	1 014
Проценты полученные		4 447	3 913
Проценты уплаченные		(234)	(217)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, полученные		657	390
Комиссионные доходы по обязательному медицинскому страхованию, полученные		1 817	1 116
Административные и прочие операционные расходы, уплаченные		(9 668)	(7 883)
(Расходы за вычетом доходов) /доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, полученные		(104)	148
Доходы от оказания медицинских услуг, полученные		1 758	1 496
Прочие полученные операционные доходы		19	63
Прочие уплаченные операционные расходы		(184)	(230)
Уплаченный налог на прибыль		(2 418)	(705)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		27 889	17 544
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по депозитам в банках		(7 882)	(5 642)
Чистый прирост по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1 804)	(6 293)
Чистое снижение/(прирост) по векселям и займам		1 227	(1 202)
Чистый прирост по дебиторской задолженности и предоплатам		(2 967)	(1 743)
Чистое снижение задолженности по договорам «РЕПО»		414	2 231
Чистый прирост/(снижение) по прочим активам		69	(5)
Чистый прирост кредиторской задолженности		433	371
Чистый прирост обязательств по обязательному медицинскому страхованию		1 609	1 724
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		18 988	6 985
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	14, 15	(415)	(202)
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	33	-	(690)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(15 018)	(3 986)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(15 433)	(4 878)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение заемных средств	19	-	1 357
Погашение заемных средств	19	(1 452)	(1 751)
Чистые денежные средства, уплаченные по финансовой деятельности		(1 452)	(394)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(213)	70
Чистый прирост денежных средств и эквивалентов денежных средств		1 890	1 783
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	7	4 778	2 995
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	7	6 668	4 778

Примечания на страницах с 5 по 74 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 2016 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» (2016 год: 99,99%; 2015 год: 99,98%), миноритарным акционерам (0,01%; 2015 год: 0,02%). Конечным акционером Группы является STF Holdings Ltd, компания, расположенная на Гибралтаре, конечными бенефициарными собственниками 100% капитала которой являются г-н М. Фридман, г-н Г. Хан и г-н А. Кузьмичев. Ни один из конечных бенефициарных собственников STF Holdings Ltd индивидуально не контролирует и/или не является конечным бенефициарным собственником 50% или более капитала STF 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 2016 года:

Название	Страна регистрации	Год основания	Доля контролируемого 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 2016 году изменений в структуре Группы по сравнению с 2015 годом не происходило.

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 Банком России. 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 9 762 человек (в течение 2015 года: 8 540 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 29). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает 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 2016 году спрос на услуги страхования в сфере добровольных и обязательных видов за исключением ОМС увеличился на 15,3% (2015 год: 3,6%), по обязательному медицинскому страхованию произошло сокращение премий на 2,4% (2015 год: рост 12,2%). По данным Центрального Банка РФ, общая сумма страховых премий выросла на 4,7% по сравнению с 2015 годом (2015 год: 8,6% по сравнению с 2014 годом).

В 2016 году продолжились процессы консолидации и концентрации в страховом бизнесе: 10-ю крупнейшими страховщиками России было подписано 76,8% совокупной страховой премии кроме ОМС (2015 год: 73,9%). За год Банком России отозвано 88 лицензии страховых компаний.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, официальный курс российского рубля к доллару США, устанавливаемый Банком России, изменился с 72,9 рублей до 60,7 рублей за доллар США. Ключевая ставка Банка России была снижена с 11% годовых до 10,0% годовых. Фондовый индекс РТС вырос с 757 до 1150 пунктов.

Руководство Группы полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания финансовой устойчивости и развития бизнеса в сложившихся экономических условиях.

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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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 долевых инструментов 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 долевых инструментов, 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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. Для целей оценки прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, использовалась котировка по обратному выкупу инструмента эмитентом.

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 дисконты 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 дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты в банках. Депозиты в банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам на срок более трех месяцев, 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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 соответствуют 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 непроизводными 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 непроизводные 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:

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- 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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 накопленную прибыль 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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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, соглашения 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

12,5-20 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 выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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.

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).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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. 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.

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).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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.

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 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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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. 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. 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»).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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, момент 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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 2016 года официальный обменный курс закрытия, использованный для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 60,6569 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2015: 72,8827 рублей за 1 доллар США), 63,8111 рубль за 1 евро (31 декабря 2015: 79,6972 рубля 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 (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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 27 «Управление финансовыми и страховыми рисками».

Изменения в представлении финансовой отчетности. В 2016 году Группа внесла добровольное изменение в учетную политику в отношении классификации депозитов с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. В соответствии с новой учетной политикой денежные средства и эквиваленты денежных средств включают все депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. В предыдущие отчетные периоды Группа учитывала депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев в составе депозитов в банках.

Вышеизложенное изменение в учетной политике, по мнению руководства Группы, привело к отражению в консолидированной финансовой отчетности Группы достоверной и более уместной информации о финансовом положении Группы. Данное изменение в учетной политике позволяет более точно отразить информацию о подходе Группы к управлению ликвидностью, а также более точно отражает применяемую Группой бизнес модель. Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев в сумме 1 836 миллионов рублей были расклассифицированы из статьи «Депозиты в банках» в статью «Денежные средства и эквиваленты денежных средств» в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 года. Денежные средства и эквиваленты денежных средств в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 года до реклассификации составляли 2 942 миллиона рублей, после реклассификации составили 4 778 миллионов рублей. Депозиты в банках в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию 31 декабря 2015 года до реклассификации составляли 32 489 миллионов рублей, после реклассификации составили 30 653 миллиона рублей.

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 18.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

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 15).

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2016 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступили 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 вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступили 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 вступили 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 вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

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 клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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 нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- 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 долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 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 по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- 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.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 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. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Текущие счета в банках в российских рублях	807	977
Текущие счета в банках в иностранной валюте	375	1 959
Денежные средства в кассе	7	6
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев в российских рублях	2 689	1 836
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев в иностранной валюте	2 790	-
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	6 668	4 778

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

В денежные средства и эквиваленты денежных средств на 31 декабря 2016 года включены остатки по счетам и депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев в трех крупных российских банках в общей сумме 5 786 миллионов рублей, составляющие 86,8% общей суммы (2015: остатки по счетам и депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев в трех крупных российских банках в общей сумме 4 386 миллионов рублей, составляющие 91,8% общей суммы). По состоянию на 31 декабря 2016 года эффективная процентная ставка по депозитам в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев составила 5,2% годовых (2015: 9,6% годовых).

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.

2016 год <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch , Moody's, S&P) в эквиваленте Moody's			Итого
	от Baa1 до Baa3	от Ba1 до Ba3	от B1 до B3	
Текущие счета в российских рублях	84	626	97	807
Текущие счета в иностранной валюте	-	375	-	375
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев в российских рублях	15	2 178	496	2 689
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев в иностранной валюте	-	2 790	-	2 790

2015 год <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Moody's			Итого
	от Baa1 до Baa3	от Ba1 до Ba3	от B1 до B3	
Текущие счета в российских рублях	487	421	69	977
Текущие счета в иностранной валюте	-	1 959	-	1 959
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев в российских рублях	80	1 677	79	1 836

Анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по валюте и срокам представлен в Примечании 27.

8 Депозиты в банках

	2016		2015	
	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	2 007	37 385	781	28 797
Номинированные в долларах США	-	186	74	622
Номинированные в евро	-	84	-	379
Итого депозитов в банках	2 007	37 655	855	29 798

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 2016 года депозиты в банках включают остатки на счетах в одном крупном российском банке в общей сумме 8 214 миллиона рублей или 20,7% от общей суммы депозитов в банках (2015: остатки на счетах в одном крупном российском банке в общей сумме 4 460 миллионов рублей или 14,6% от общей суммы депозитов в банках). По состоянию на 31 декабря 2016 года эффективная процентная ставка по депозитам в банках составила 9,6% годовых (2015: 10,6% 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 1 168 миллионов рублей (2015 год: 782 миллиона рублей). Проценты по данным депозитам начисляются и выплачиваются ежемесячно по ставке, которая соответствует рыночному уровню. Указанные банки имеют кредитный рейтинг Fitch Ratings уровня от BB+ до BB- (2015 год: Moody's уровня от Ba1 до B1 и Fitch Ratings уровня от BB+ до BB-). В соответствии с условиями данных депозитных договоров, ООО «Страховые платежные системы» имеет право обращаться 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 2016 и 2015 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 29.

По всем депозитам в банках начисляются проценты по фиксированной ставке, за исключением трех депозитов одного российского банка в сумме 1 067 миллионов рублей (2015: нет), часть ставки по которым привязана к значениям ключевой ставки ЦБ.

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)

2016 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Moody's				
	от Ваа1 до Ваа3	от Ва1 до Ва3	от В1 до В3	нет рейтинга	Итого
Депозиты в банках, номинированные в российских рублях					
Со сроком погашения менее 30 дней	46	1 441	520	-	2 007
Со сроком погашения более 30 дней	9 400	24 586	3 340	59	37 385
Депозиты в банках, номинированные в долларах США					
Со сроком погашения более 30 дней	-	186	-	-	186
Депозиты в банках, номинированные в Евро					
Со сроком погашения более 30 дней	-	-	84	-	84

2015 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Moody's				
	от Ваа1 до Ваа3	от Ва1 до Ва3	от В1 до В3	нет рейтинга	Итого
Депозиты в банках, номинированные в российских рублях					
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					
Со сроком погашения менее 30 дней	-	74	-	-	74
Со сроком погашения более 30 дней	622	-	-	-	622
Депозиты в банках, номинированные в Евро					
Со сроком погашения более 30 дней	-	48	331	-	379

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 27. Информация о справедливой стоимости депозитов в банках представлена в Примечании 30.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях	7 444	10 684
Корпоративные облигации, номинированные в долларах США	5 003	2 870
Корпоративные акции	1 068	268
Корпоративные облигации, номинированные в евро	872	813
Федеральные облигации	211	25
Паевые инвестиционные фонды	93	877
Прочие финансовые активы	1 583	804
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16 274	16 341

Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях, представляют собой ценные бумаги, выпущенные юридическими лицами, являющимися резидентами Российской Федерации. Корпоративные облигации имеют сроки погашения с июня 2017 по октябрь 2026 года (2015: с января 2016 по сентябрь 2032 года), имеют ставку купонного дохода 8,6%-13,9% (2015: 7,8%-18,5%) и доходность к погашению 3,48%-12,30% (2015: 1,6%-18,6%) в зависимости от эмитента и выпуска.

Корпоративные облигации, номинированные в долларах США, представляют собой ценные бумаги, выпущенные нерезидентами Российской Федерации. Корпоративные облигации имеют сроки погашения с апреля 2017 года по апрель 2021 (2015 год: с апреля 2017 года по апрель 2021), ставку купонного дохода 3,85%-8,5% (2015 год: 5,0%-8,5%) и доходность к погашению 2,97%-5,59% (2015: 6,1%-7,4%) 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 июля 2019 года по март 2020 (2015 год: с июня 2017 года по июль 2019) и имеют ставку купонного дохода 3,39%-4% (2015: 4,0%-5,5%), доходность к погашению 1,9%-2,31% (2015: 4,2%-5,0%).

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 июня 2017 года по декабрь 2017 года (2015 год: с декабря 2016 года по июль 2020 года), ставку купонного дохода 7,4%-10,95% (2015 год: 8,2%-12,3%) и доходность к погашению 8,28%-8,98% (2015: 11,8%-12,3%) в зависимости от выпуска.

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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 – паи ETF, состоящего 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 – паи ETF Vanguard FTSE EM, который следует динамике индекса FTSE EM, включающего в себя акции крупных компаний развивающихся стран.

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

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.

2016 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Moody's				Итого
	от Aa1 до A3	от Baa1 до Baa3	от Ba1 до Ba3	от B1 до B3	
Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях	-	1 775	5 413	256	7 444
Корпоративные облигации, номинированные в долларах США	-	2 429	2 574	-	5 003
Корпоративные облигации, номинированные в евро	-	479	393	-	872
Федеральные облигации	-	211	-	-	211
Паевые инвестиционные фонды	-	93	-	-	93
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	1 324	106	153	-	1 583
Итого финансовых активов	1 324	5 093	8 533	-	15 206

2015 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Moody's				Итого
	от Aa1 до A3	от Baa1 до Baa3	от Ba1 до Ba3	от B1 до B3	
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

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 2016 года и 31 декабря 2015 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 27. Информация о справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена в Примечании 30.

10 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях	11 664	3 728
Корпоративные облигации, номинированные в долларах США	9 307	3 322
Корпоративные облигации, номинированные в евро	153	8
Федеральные облигации	274	-
Итого инвестиционных бумаг, удерживаемых до погашения	21 398	7 058

Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях, представляют собой ценные бумаги, выпущенные юридическими лицами, являющимися резидентами и нерезидентами Российской Федерации. Корпоративные облигации имеют сроки погашения с августа 2018 по сентябрь 2021 года (2015 год: с декабря 2017 по декабрь 2020 года), имеют ставку купонного дохода 1,94%-12,95% (2015 год: 10,43%-17,76%) и доходность к погашению 9,39%-17,76% (2015 год: 5,89%-7,03%) в зависимости от эмитента и выпуска.

Корпоративные облигации, номинированные в долларах США, представляют собой ценные бумаги, выпущенные нерезидентами Российской Федерации. Корпоративные облигации имеют сроки погашения с июня 2019 по февраль 2025 года (2015 год: с сентября 2019 по февраль 2025 года), имеют ставку купонного дохода 4,88%-9,50% (2015 год: 4,96%-9,50%). Доходность к погашению - 3,49%-9,76% (2015 год: 6,10%-9,48%) в зависимости от эмитента и выпуска.

Корпоративные облигации, номинированные в евро, представляют собой ценные бумаги, выпущенные нерезидентами Российской Федерации. Корпоративные облигации имеют сроки погашения в июле 2019 года (2015 год: в июле 2019 года), имеют ставку купонного дохода 4,00% (2015 год: 4,00%). Доходность к погашению - 4,00% в зависимости от эмитента и выпуска (2015 год: 4,96%).

Федеральные облигации являются ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Правительства РФ, номинированными в российских рублях. Федеральные облигации имеют сроки погашения с февраля 2019 года по апрель 2021 года (2015 год: нет), ставку купонного дохода 7,5%-7,6% (2015 год: нет) и доходность к погашению 9,01%-10,21% (2015: нет) в зависимости от выпуска.

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

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

2016 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Moody's			
	от A1 до A3	от Baa1 до Baa3	от Ba1 до Ba3	Итого
Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях	2 789	3 816	5 059	11 664
Корпоративные облигации, номинированные в долларах США	-	1 826	7 481	9 307
Корпоративные облигации, номинированные в евро	-	-	153	153
Федеральные облигации	-	274	-	274
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2 789	5 916	12 693	21 398

10 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

2015 год

	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Moody's			Итого
	от А1 до А3	от Вaa1 до Вaa3	от Вa1 до Вa3	
<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

Анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по валютам, срокам и процентным ставкам представлен в Примечании 27. Информация о справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлена в Примечании 30.

11 Векселя и займы

	2016		2015	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Векселя, выпущенные банками	-	-	1 180	1 149
Займы	150	150	272	272
Итого векселей и займов	150	150	1 452	1 421

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

2016 год

	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Moody's			Итого
	от Вaa1 до Вaa3	от Вa1 до Вa3	нет рейтинга	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Займы	-	-	150	150

По состоянию на 31 декабря 2016 года займы, выданные одной российской компании в сумме 225 миллионов рублей, являются просроченными, под них создан резерв сомнительной задолженности в размере 75 миллионов рублей. Величина займов отражена за минусом созданного резерва сомнительной задолженности.

2015 год

	Максимальный рейтинг по данным трех агентств (Fitch, Moody's, S&P) в эквиваленте Moody's			Итого
	от Вaa1 до Вaa3	от Вa1 до Вa3	нет рейтинга	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Векселя, выпущенные банками	890	290	-	1 180
Займы	-	-	272	272

11 Векселя и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года векселя и займы не являлись обесцененными, просроченными и заложенными активами, кроме займов, выданных одной российской компании в сумме 100 миллионов рублей, под них был создан резерв сомнительной задолженности в размере 80 миллионов рублей. Величина займов отражена за минусом созданного резерва сомнительной задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2016 года векселя, выпущенные банками, отсутствуют. Векселя были отражены в 2015 году по амортизированной стоимости (2015 год: эффективная процентная ставка 9,92% годовых; срок погашения с января по июнь 2016 года).

Займы выданы российским компаниям по ставкам с 11% по 15% со сроком погашения с января 2017 года по май 2017 года (2015 год: по ставкам с 10% по 24% со сроком погашения с января 2016 года по май 2017 года). По всем займам проценты начисляются по фиксированной ставке.

Анализ векселей и займов по валюте, срокам и процентным ставкам представлен в Примечании 27. Информация о справедливой стоимости векселей и займов представлена в Примечании 30.

12 Дебиторская задолженность и предоплаты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Страховая дебиторская задолженность и предоплаты	10 548	9 695
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	7 418	6 839
Дебиторская задолженность по суброгации	946	846
Дебиторская задолженность по урегулированию убытков в рамках клиринговых систем по ОСАГО и Зеленой карте	682	155
Дебиторская задолженность по доле перестраховщиков в выплатах	607	989
Предоплаты по добровольному медицинскому страхованию и за ремонтные услуги станциям технического обслуживания автомобилей	526	419
Дебиторская задолженность по премиям, принятым в перестрахование	369	384
Авансовые платежи по агентским договорам	-	63
Финансовая дебиторская задолженность и предоплаты	159	67
Обеспечительные платежи за участие в тендере на заключение договоров страхования	141	49
Взнос в фонд текущих обязательств в рамках системы «Зеленая карта»	18	18
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты	11 609	9 368
Предоплаты по обязательному медицинскому страхованию	10 974	8 877
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты	635	491
За вычетом резерва под обесценение	(662)	(635)
Итого дебиторской задолженности и предоплат	21 654	18 495

По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность по операциям прямого страхования включает задолженность одного контрагента – крупной российской компании в общей сумме 203 миллиона рублей или 3% от общей суммы дебиторской задолженности по операциям прямого страхования (2015: задолженность одного контрагента – крупной российской компании в общей сумме 222 миллиона рублей или 3% от общей суммы дебиторской задолженности по операциям прямого страхования).

12 Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

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

2016 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	459	5	33	114	24	635
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности и предоплат в течение года	(12)	2	(6)	39	4	27
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 31 декабря	447	7	27	153	28	662

2015 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	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

12 Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

Ниже представлен анализ кредитного качества страховой дебиторской задолженности и предоплат.

2016 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	4 917	-	580	765	526	679	7 467
Долгосрочная дебиторская задолженность	1	-	-	39	-	2	42
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность	2 357	-	-	-	-	-	2 357
с задержкой платежа менее 30 дней	1 267	-	-	-	-	-	1 267
от 30 до 60 дней	576	-	-	-	-	-	576
от 60 до 90 дней	154	-	-	-	-	-	154
от 90 до 180 дней	360	-	-	-	-	-	360
Просроченная и обесцененная дебиторская задолженность	512	-	27	142	-	-	681
Всего страховая дебиторская задолженность и предоплаты до обесценения	7 787	-	607	946	526	682	10 548
Минус резерв под обесценение страховой дебиторской задолженности и предоплат	(454)	-	(27)	(153)	-	-	(634)
Всего страховая дебиторская задолженность и предоплаты	7 333	-	580	793	526	682	9 914

12 Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

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

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.

12 Дебиторская задолженность и предоплаты (продолжение)

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 27. Информация о справедливой стоимости страховой и финансовой дебиторской задолженности представлена в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

13 Отложенные аквизиционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	9 496	9 101
Понесенные аквизиционные расходы (Примечание 24)	22 473	17 845
Расходы по оплате труда, связанные с заключением договоров страхования (Примечание 24)	1 351	1 296
Амортизация аквизиционных расходов (Примечание 24)	(22 134)	(18 764)
Амортизация комиссионных доходов по исходящему перестрахованию	-	18
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	11 186	9 496

14 Основные средства

	Здания	Медицин-ское оборудо-вание	Расходы по улучшению арендованных помещений	Прочие основные средства	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
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

14 Основные средства (продолжение)

	Здания	Медицин- ское оборудо- вание	Расходы по улучшению арендованных помещений	Прочие основные средства	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Накопленная амортизация на 1 января 2015 года					
Остаток на начало года	182	390	238	983	1 793
Амортизационные отчисления (Примечание 25)	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 1 января 2016 года					
	940	94	377	417	1 828
Первоначальная/переоцененная стоимость на 1 января 2016 года					
Остаток на начало года	1 150	544	695	1 541	3 930
Поступления		21	25	338	384
Переоценка через прибыли и убытки	(3)	-	-	-	(3)
Переоценка через прочий совокупный доход	3				3
Выбытия	(2)	(2)	(27)	(56)	(87)
Остаток на 31 декабря 2016 года	1 148	563	693	1 823	4 227
Накопленная амортизация на 1 января 2016 года					
Остаток на начало года	210	450	318	1 124	2 102
Амортизационные отчисления (Примечание 25)	36	42	76	224	378
Выбытия	-	(2)	(23)	(42)	(67)
Остаток на 31 декабря 2016 года	246	490	371	1 306	2 413
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года					
	902	73	322	517	1 814

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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.

В случае если бы здания были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2016 года составила бы 826 миллионов рублей (2015 год: 872 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы нет основных средств, предоставленных в качестве обеспечения третьим сторонам по долгосрочным кредитным договорам, отраженным в заемных средствах. См. Примечание 19.

14 Основные средства (продолжение)

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.

15 Нематериальные активы и Гудвил

	Гудвил	Нематериальные активы, связанные с объединением бизнеса	Программное обеспечение	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
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 25)	-	(92)	(92)	(184)
Гудвил при покупке дочерней компании (Примечание 33)	929	-	-	929
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	1 730	322	166	2 218
На 1 января 2016 года				
Первоначальная стоимость	1 730	1 399	446	3 575
Накопленная амортизация	-	(1 077)	(280)	(1 357)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 года	1 730	322	166	2 218
За год, закончившийся 31 декабря 2016 года				
Остаточная стоимость на начало года	1 730	322	166	2 218
Поступления	-	-	51	51
Корректировка распределения цены сделки (Примечание 33)	(929)	1 161	-	232
Амортизационные отчисления (Примечание 25)	-	(113)	(55)	(168)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	801	1 370	162	2 333
По состоянию на 31 декабря 2016 года				
Первоначальная стоимость	801	2 560	497	3 858
Накопленная амортизация	-	(1 190)	(335)	(1 525)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	801	1 370	162	2 333

15 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>	2016	2015
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
Гудвил при покупке дочерней компании (Примечание 33)	-	929
Итого балансовая стоимость гудвила	801	1 730

В 2016 году из гудвила, связанного с операцией приобретения на основании окончательного распределения цены покупки, была выделена стоимость нематериальных активов.

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	2016	2015
Клиентская база	Активы в сегменте обязательного медицинского страхования	12,5-20 лет	1 370	322
Итого балансовая стоимость			1 370	322

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года оставшийся срок полезного использования клиентских баз «Активы в сегменте обязательного медицинского страхования» – 15 лет (2015: 16 лет) и 11,5 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.

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

	2016	2015
Темпы роста на период свыше пяти лет	1,1%-5%	1,1%-5%
Ставка дисконтирования после налогообложения	15,4%-16,91%	16,47%
Коэффициент убыточности для ГЕ «Филиальная и агентская сеть Компании»	57,5%-59,8%	57,5%-59,8%
Коэффициент убыточности для ГЕ «Активы в сегменте авиационного страхования»	9,6%-11,4%	9,6%-11,4%

Признаков обесценения гудвила и нематериальных активов в 2016 году не выявлено.

16 Резерв незаработанной премии

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии:

	2016			2015		
	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Резерв незаработанной премии на 1 января	27 382	(2 349)	25 033	24 076	(2 301)	21 775
Изменение резерва незаработанной премии	3 815	(440)	3 375	3 306	(48)	3 258
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	31 197	(2 789)	28 408	27 382	(2 349)	25 033

17 Резервы убытков

	2016			2015		
	РЗУ, РПНУ	Резерв по страхованию жизни	Итого	РЗУ, РПНУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Резервы, общая сумма	18 401	41 723	60 124	19 291	23 448	42 739
Доля перестраховщиков в резервах	(3 687)	-	(3 687)	(7 469)	-	(7 469)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	14 714	41 723	56 437	11 822	23 448	35 270

Ниже приведен анализ изменения резерва убытков:

	2016			2015		
	РЗУ и РПНУ	Резерв по страхованию жизни	Итого	РЗУ и РПНУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 1 января	11 822	23 448	35 270	10 013	15 263	25 276
Изменение резервов убытков, общая сумма	(890)	18 275	17 385	2 982	8 185	11 167
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	3 782	-	3 782	(1 173)	-	(1 173)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков на 31 декабря	14 714	41 723	56 437	11 822	23 448	35 270

18 Оценка страховых обязательств

Страхование, отличное от страхования жизни (краткосрочное страхование)

В настоящее время основные направления страховой деятельности Группы не имеют «длинных хвостов». В 2016 и 2015 годах резерв неистекших рисков не формировался.

Для всех типов рисков Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-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 Борнхьюттера-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).

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% (2015 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% (2015 год: 1%). Данные приведены в миллионах российских рублей.

18 Оценка страховых обязательств (продолжение)

	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	
		2016	2015	2016	2015
Автострахование	РПНУ рассчитывается отдельно для центрального офиса и региональной сети. Размер резерва убытков Группа рассчитывает методами Борнхьюттера-Фергюсона и цепной лестницы. Отдельно производится оценка суммы доначисления будущих сборов по регрессным искам по уже урегулированным убыткам.	29	98	49	7
ОСАГО	РПНУ рассчитывается отдельно для центрального офиса и региональной сети. Размер резерва убытков Группа рассчитывает методами Борнхьюттера-Фергюсона и цепной лестницы.	34	26	54	38
Страхование имущества	Размер резерва убытков Группа рассчитывает методами Борнхьюттера-Фергюсона и цепной лестницы.	10	1	-	8
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 Борнхьюттера-Фергюсона и цепной лестницы.	60	67	10	6

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

(в миллионах российских рублей)	Год наступления страхового случая					Итого
	2012	2013	2014	2015	2016	
Страховые случаи, брутто						
Оценка величины убытка						
На конец года наступления	17 102	26 311	29 014	30 052	32 813	32 813
Один год спустя	17 327	24 855	29 379	26 858		26 858
Два года спустя	17 216	24 877	28 494			28 494
Три года спустя	17 392	24 579				24 579
Четыре года спустя	17 331					17 331
Текущая оценка понесенного ущерба	17 331	24 579	28 494	26 858	32 813	130 075
Величина оплаченных убытков	(17 074)	(23 980)	(26 444)	(24 330)	(19 970)	(111 798)
Величина неурегулированных обязательств	257	599	2 050	2 528	12 843	18 277
Резервы, сформированные по страховым случаям прошлых периодов	-	-	-	-	-	124
Итого брутто резерв убытков (Примечание 17)	-	-	-	-	-	18 401

18 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
	2012	2013	2014	2015	2016	
Страховые случаи, нетто-перестрахование						
Оценка величины убытка на конец года наступления	15 820	21 424	24 011	25 845	30 411	30 411
Один год спустя	15 982	21 187	23 707	24 420		24 420
Два года спустя	15 888	21 221	23 606			23 606
Три года спустя	15 936	21 073				21 073
Четыре года спустя	15 919					15 919
Текущая оценка понесенного ущерба	15 919	21 073	23 606	24 420	30 411	115 429
Величина оплаченных убытков	(15 807)	(20 687)	(22 570)	(22 292)	(19 442)	(100 798)
Величина неурегулированных обязательств	112	386	1 036	2 128	10 969	14 631
Резервы, сформированные по страховым случаям прошлых периодов	-	-	-	-	-	83
Итого нетто резерв убытков (Примечание 17)	-	-	-	-	-	14 714

Страхование жизни (долгосрочное страхование)

Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

- стандартные контракты без права дискреционного участия с аннуитетными выплатами (пенсионные контракты),
- прочие стандартные контракты долгосрочного страхования жизни без права дискреционного участия,
- контракты с правом дискреционного участия с аннуитетными выплатами (пенсионным контрактам с DPF),
- прочие контракты долгосрочного страхования жизни с правом дискреционного участия.

Более 60% страховых резервов по страхованию жизни, сформированных на отчетную дату, составляют резервы по инвестиционному страхованию жизни без DPF. Основным риском по этой части портфеля является риск дожития. Договоры инвестиционного страхования жизни заключаются на срок от 3 до 5 лет и содержат возможность получения дополнительных выгод от участия в доходе страховщика в рамках выбранной страхователем инвестиционной стратегии.

Портфель договоров, отличных от инвестиционного страхования жизни без DPF, составляют продукты инвестиционного страхования жизни с DPF накопительного страхования жизни, а также рискованного страхования жизни. Наиболее распространенным продуктом является инвестиционное страхование жизни с DPF.

Традиционное накопительное страхование жизни представлено долгосрочными договорами со сроком страхования от 5 до 30 лет, основными рисками по которым являются смерть застрахованного лица и дожитие до даты окончания периода страхования.

18 Оценка страховых обязательств (продолжение)**Резервы по договорам страхования жизни**

Резерв по страхованию жизни рассчитывается Группой актуарным методом. Группа использует перспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. Данный метод подразумевает, что страховые резервы отражают текущую приведенную стоимость ожидаемых будущих выплат за вычетом будущих страховых взносов и оцениваются при помощи метода цельмеризованной (модифицированной) нетто-премии. Расчет страховых резервов основывается на предположениях об уровне смертности, инвалидности, инвестиционном доходе и расходах на обслуживание. Формирование страховых резервов прекращается, когда контракт истекает, или по нему происходит полная выплата, или он расторгается.

На каждую отчетную дату производится оценка адекватности сформированных страховых резервов по страхованию жизни, при помощи теста, по оценке адекватности обязательств. При проведении теста учитываются приведенные на отчетную дату расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договорами страхования, и сопутствующих потоков денежных средств. Тестирование не выявило необходимости формирования дополнительных страховых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Анализ чувствительности резервов по страхованию жизни

Для целей оценки резерва по страхованию жизни Группа использует допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы резервов. Допущения остаются неизменными в течение срока действия договора. 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 отражен уровень переменной, требующий корректировки, и показана корректировка обязательств, которая потребует в случае дальнейшего увеличения уровня изменений, относящихся к:

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 2016 года	Изменение обязательства на 31 декабря 2015 года
Изменение уровня смертности по договорам пенсионного страхования	+ 10%	(2)	(3)
Изменение уровня смертности по договорам пенсионного страхования	- 10%	3	3
Увеличение технической ставки доходности по договорам пенсионного страхования	+1%	(9)	(12)
Уменьшение технической ставки доходности по договорам пенсионного страхования	-1%	12	14

18 Оценка страховых обязательств (продолжение)

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 2016 года	Изменение обязательства на 31 декабря 2015 года
Изменение уровня смертности по прочим договорам страхования жизни	+ 10%	24	22
Изменение уровня смертности по прочим договорам страхования жизни	- 10%	(24)	(22)
Увеличение технической ставки доходности по прочим договорам страхования жизни	+1%	(523)	(135)
Уменьшение технической ставки доходности по прочим договорам страхования жизни	-1%	543	140

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 2016 года	Изменение обязательства на 31 декабря 2015 года
Изменение уровня смертности по договорам пенсионного страхования	+ 10%	(13)	(16)
Изменение уровня смертности по договорам пенсионного страхования	- 10%	14	17
Увеличение технической ставки доходности по договорам пенсионного страхования	+1%	(94)	(118)
Уменьшение технической ставки доходности по договорам пенсионного страхования	-1%	141	179

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 2016 года	Изменение обязательства на 31 декабря 2015 года
Изменение уровня смертности по прочим договорам страхования жизни	+ 10%	1	2
Изменение уровня смертности по прочим договорам страхования жизни	- 10%	(1)	(2)
Увеличение технической ставки доходности по прочим договорам страхования жизни	+1%	(215)	(326)
Уменьшение технической ставки доходности по прочим договорам страхования жизни	-1%	228	344

18 Оценка страховых обязательств (продолжение)

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 2016 году сформированный в отчетности резерв на 2 250 миллионов рублей (в 2015 году 2 515 миллионов 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 2016 году по сравнению с 2015 годом не происходило.

19 Заемные средства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Долгосрочные заемные средства	250	910
Краткосрочные заемные средства	10	447
Срочные заемные средства, полученные по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг (РЕПО)	-	355
Итого заемных средств	260	1 712

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 3,36% годовых. (2015 год: эффективная процентная ставка 14,87% годовых). Срок погашения долгосрочных заемных средств наступает в декабре 2018 года (2015 год: срок погашения с декабря 2017 по декабрь 2019 года).

Краткосрочные заемные средства представляют собой денежные средства, полученные по договорам банковских кредитов. Данные заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, эффективная процентная ставка составляет 3,36%-16,0% годовых. (2015 год: эффективная процентная ставка 14,87%-15,5% годовых). Срок погашения краткосрочных заемных средств наступает с января 2017 по май 2017 года (2015 год: срок погашения с июня 2016 по декабрь 2016 года).

19 Заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 срочные заемные средства, полученные по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг (РЕПО), отсутствуют (2015 год: срок погашения заемных средств, полученных под обеспечение торговых финансовых активов в январе 2016 года, эффективная процентная ставка составляла 13% годовых).

Анализ заемных средств по валюте и срокам представлен в Примечании 27. Информация о справедливой стоимости заемных средств представлена в Примечании 30.

20 Кредиторская задолженность

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Страховая кредиторская задолженность	9 669	9 567
Страховые премии, уплаченные авансом	3 457	3 876
Кредиторская задолженность по перестрахованию	2 569	2 786
Задолженность перед агентами и брокерами	2 234	1 561
Кредиторская задолженность и авансовые платежи по урегулированию убытков ОСАГО	394	416
Расчеты с Российским Союзом Автостраховщиков	132	109
Задолженность перед страхователями по страховым выплатам	39	54
Прочая страховая кредиторская задолженность	844	765
Финансовая кредиторская задолженность	779	612
Прочая финансовая кредиторская задолженность	779	612
Прочая кредиторская задолженность	2 849	1 769
Задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию, по компенсациям и премиям сотрудникам	2 495	1 368
Резерв неиспользованных отпусков сотрудниками	275	204
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	79	76
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	121
Итого кредиторской задолженности	13 297	11 948

По состоянию на 31 декабря 2016 года задолженность перед агентами и брокерами включает в себя резерв расходов по комиссионному вознаграждению в сумме 692 миллиона рублей (2015 год: 845 миллионов 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.

Анализ кредиторской задолженности по валюте и срокам представлен в Примечании 27. Информация о справедливой стоимости страховой и финансовой кредиторской задолженности представлена в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

21 Уставный капитал

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Компании на 31 декабря 2016 года составляет 5 000 миллионов рублей (2015 год: 5 000 миллионов рублей).

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 5 000 миллионов акций (2015 год: 5 000 миллионов акций), с номинальной стоимостью 1 рубль за одну акцию (2015 год: 1 рубль за одну акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В течение 2015 и 2016 годов дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

22 Анализ премий и претензий

Ниже приведен анализ премий и претензий по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2016 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	27 637	15 611	12 703	31 864	4 542	92 357
Премии, переданные в перестрахование	(175)	(5 173)	(322)	(19)	(2 563)	(8 252)
Чистая сумма премий	27 462	10 438	12 381	31 845	1 979	84 105
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 16)	(1 533)	(3)	(264)	(1 424)	(151)	(3 375)
Чистая сумма заработанных премий	25 929	10 435	12 117	30 421	1 828	80 730
Претензии выплаченные, общая сумма	(15 569)	(4 259)	(7 346)	(3 060)	(1 342)	(31 576)
Претензии по рискам, переданным в перестрахование	34	2 022	124	-	773	2 953
Чистая сумма выплаченных претензий	(15 535)	(2 237)	(7 222)	(3 060)	(569)	(28 623)
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков (Примечание 17)	(1 995)	(414)	(480)	(18 275)	(3)	(21 167)
Чистая сумма понесенных претензий	(17 530)	(2 651)	(7 702)	(21 335)	(572)	(49 790)

22 Анализ премий и претензий (продолжение)

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 16)	(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 17)	(1 138)	(584)	147	(8 185)	(234)	(9 994)
Чистая сумма понесенных претензий	(14 619)	(2 766)	(7 535)	(9 365)	(794)	(35 079)

23 Процентные доходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости	5 176	3 641
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	989	837
Итого процентные доходы	6 165	4 478

24 Чистые аквизиционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Брокерские и агентские комиссии	21 493	16 958
Расходы по оплате труда, связанные с заключением договоров страхования	1 351	1 296
Расходы по оформлению полисов	406	503
Взнос в фонды РСА	574	384
Итого аквизиционных расходов	23 824	19 141
Изменение в отложенных аквизиционных расходах (Примечание 13)	(1 690)	(377)
Чистые аквизиционные расходы	22 134	18 764

25 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Расходы по оплате труда	6 203	4 828
Социальное обеспечение и прочие расходы, связанные с оплатой труда	1 105	924
Рекламные и маркетинговые услуги	1 026	810
Аренда	812	759
Амортизация (Примечания 14 и 15)	546	562
Услуги юристов и консультантов	399	186
Офисные расходы	396	341
Прочее	925	803
Итого административных и прочих операционных расходов	11 412	9 213

Расходы по оплате труда и расходы по оплате труда, связанные с заключением договоров страхования (Примечание 24) включают установленные законом взносы в пенсионный фонд в размере 1 105 миллионов рублей (2015 год: 942 миллиона рублей). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

26 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Текущие расходы по налогу на прибыль за год	2 089	979
Отложенное налогообложение	(789)	414
Расходы по налогу на прибыль за год	1 300	1 393

26 Налог на прибыль (продолжение)**(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 2015 года: 20%).

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Прибыль до налогообложения	4 327	3 950
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленным ставкам Российской Федерации (2016: 20%; 2015: 20%)	865	790
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, связанные с реализацией векселей, выпущенных связанными сторонами, которые не учитываются для целей налогообложения	144	126
- Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	17	112
- Внутригрупповые доходы	65	75
- Списание признанных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды	(21)	27
- Доход, облагаемый налогом по иным ставкам	(16)	(12)
- Прочие расходы, которые не учитываются для целей налогообложения	246	275
Расходы по налогу на прибыль за год	1 300	1 393

(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 2 143 миллиона рублей (2015 год: 2 057 миллионов рублей), при этом сумма непризнанного потенциального отложенного налогового актива составила 429 миллионов рублей (2015: 411 миллионов рублей).

(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.

26 Налог на прибыль (продолжение)

(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 2016 года	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Объединения бизнеса	31 декабря 2016 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Резерв незаработанной премии	1 257	437	-	1 694
Наращенные расходы	711	188	-	899
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	214	6	-	220
Финансовые активы	(527)	548	-	21
Дебиторская задолженность и предоплаты	46	(45)	-	1
Нематериальные активы	(3)	21	(232)	(214)
Основные средства	(42)	(6)	-	(48)
Резерв убытков	(864)	(5)	-	(869)
Отложенные аквизиционные расходы	(1 899)	(338)	-	(2 237)
Прочее	4	(17)	-	(13)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(1 103)	789	(232)	(546)

	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.

27 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 2015 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/эмитентов, а также максимальный агрегированный потенциальный убыток, основанный на использовании вероятности дефолта.

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

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.

27 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

2016 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	Чувствительные к изменению цены	Чувствительные к изменению доходности
Активы, подверженные рыночному риску	16 274	2 744	13 530
Влияние на сумму собственных средств акционеров и прибыли или убытка за год при:			
увеличение цены на 20%	439	439	-
уменьшение цены на 20%	(439)	(439)	-
увеличение доходности к погашению на 200 базисных пунктов	(371)	-	(371)
уменьшение доходности к погашению на 200 базисных пунктов	399	-	399

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	14 806
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	(250)	-	(250)
уменьшение доходности к погашению на 200 базисных пунктов	269	-	269

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.

27 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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 соответствии с обязательствами по договорам страхования жизни, номинированным в иностранной валюте.

2016 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	В российс- ких рублях	В долларах США	В евро	В прочей валюте
ИТОГО ДЕНЕЖНЫХ АКТИВОВ	97 911	74 867	20 994	1 915	135
ИТОГО ДЕНЕЖНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	67 384	61 204	4 469	1 675	36
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	30 527	13 663	16 525	240	99
Нетто-активы, зависимые от курса валют	16 864	-	16 525	240	99
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%)	2 698	-	2 644	38	16
Уменьшении обменного курса (доллар США-20%, евро-20%) Прочие валюты-20%)	(2 698)	-	(2 644)	(38)	(16)

2015 год

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	В российс- ких 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, зависимые 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

27 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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 2016 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 российскими банком (2015 год: с одним банком) договор о возобновляемой кредитной линии без обеспечения сроком более 1 года (2015 год: до 1 года). По данному договору Группа может получать краткосрочные до 6 месяцев (2015 год: 2 месяцев) кредиты общей суммой не более 1 миллиарда рублей (2015 год: 750 миллионов рублей). На 31 декабря 2016 года Группа не использовала указанную кредитную линию (2015 год: не использовала кредитную линию).

В соответствии с соглашениями о проведении зачета обязательств от 31 декабря 2016 года (2015 год: соглашениями о проведении зачета обязательств от 31 декабря 2015 года) был произведен зачет финансовых активов на сумму 1 973 миллиона рублей (2015 год: 5 180 миллионов рублей), в том числе депозитов в банках на сумму 1 973 миллиона рублей (2015 год: 5 180 миллионов рублей) и финансовых обязательств, представленных заемными средствами на сумму 1 973 миллиона рублей (2015 год: 5 180 миллионов рублей).

В соответствии с генеральным соглашением о передаче финансовых активов в течение 2016 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 (2015 год: 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).

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 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.

2016 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	8 154	3 812	2 141	1 368	2 926	18 401
Резерв по страхованию жизни	1 809	1 650	1 348	1 689	40 963	47 459
Обязательства по ОМС перед ТФОМС	10	-	-	-	-	10
Заемные средства	4	10	2	2	258	277
Страховая кредиторская задолженность	5 262	2 976	526	633	272	9 669
Финансовая кредиторская задолженность	568	190	-	22	-	779
Итого отток денежных средств по финансовым и страховым балансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 года	15 807	8 638	4 017	3 714	44 419	76 595
Гарантии выданные	82	-	-	-	-	82
Итого отток денежных средств по финансовым и страховым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 года	15 807	8 638	4 017	3 714	44 501	76 677

27 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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

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 2016 года:

2016 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>						
Итого финансовых и страховых активов	20 750	6 355	9 101	8 547	53 159	97 912
Итого финансовых и страховых обязательств	15 801	8 609	3 951	3 658	38 823	70 842
Чистый избыток/(дефицит) ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	4 949	(2 254)	5 150	4 889	14 336	27 070
Совокупный избыток ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	4 949	2 695	7 845	12 734	27 070	-

Анализ финансовых и страховых активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения, контролируемых Группой, по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен в таблице ниже:

27 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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>						
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 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	-

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.

2016 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	1 188	14 424	3 154	6 684	5 973	49 984	81 408
Итого “чувствительных” обязательств	-	1 807	1 632	1 284	1 636	35 624	41 983
Чистый разрыв по процентным ставкам	1 188	12 617	1 522	5 400	4 337	14 360	39 425

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

27 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Все финансовые и страховые активы и обязательства Группы имеют фиксированную процентную ставку, за исключением трех депозитов одного российского банка в сумме 1 067 миллионов рублей, часть ставки по которым привязана к значениям ключевой ставки ЦБ. (2015: нет). 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.

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.

27 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

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.

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.

28 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 № 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 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);

28 Управление капиталом (продолжение)

- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, в которые разрешено инвестирование средств страховых резервов и собственных средств (капитала) страховщика: Указание Банка России № 3444-У от 16 ноября 2014 года «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов», Указание Банка России № 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 РФ 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.

На основании отчетности, составленной согласно российским правилам бухгалтерского учета, подготовленной Руководством Группы целей предоставления регулятору, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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 № 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 2016 года эта сумма составила 11 879 миллионов рублей (2015 год: 8 803 миллиона рублей).

29 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.

29 Условные обязательства (продолжение)

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но у него есть свои особенности. 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 2016 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.

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 потребуются 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 2016 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2015 год: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2016 года Группа не имела обязательств капитального характера (2015: 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>	2016	2015
Менее 1 года	576	572
От 1 до 5 лет	1 163	1 420
Свыше 5 лет	271	283
Итого обязательств по операционной аренде	2 010	2 275

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2016 года Группа не имела активов, переданных в залог в качестве обеспечения. На 31 декабря 2015 года на балансе Группы имелись активы, переданные в залог в качестве обеспечения по следкам РЕПО на 414 миллионов рублей. Связанное с ними обязательство составляло 355 миллионов рублей.

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 1 168 миллионов рублей (2015 год: 782 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 1,3 миллиона евро, что составляет 82 миллиона рублей по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2016 года (на 31 декабря 2015 года – 90 миллионов рублей).

30 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.

(a) 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:

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	1 Уровень	3 Уровень	Итого	1 Уровень	3 Уровень	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
<i>Торговые ценные бумаги</i>						
Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях	7 444	-	7 444	10 684	-	10 684
Корпоративные облигации, номинированные в долларах США	5 003	-	5 003	2 870	-	2 870
Корпоративные облигации, номинированные в евро	872	-	872	813	-	813
Корпоративные акции	1 068	-	1 068	268	-	268
Федеральные облигации	211	-	211	25	-	25
<i>Дебиторская задолженность по договорам РЕПО</i>						
Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях	-	-	-	414	-	414
<i>Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>						
Паевые инвестиционные фонды	-	93	93	-	877	877
Прочие финансовые активы	162	1 421	1 583	261	543	804
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Здания	-	902	902	-	940	940
Инвестиционное имущество	-	94	94	-	118	118
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	14 760	2 510	17 270	15 335	2 478	17 813

Ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 уровня по состоянию на 31 декабря 2016 года:

30 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 также 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 9 и 14).

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 Примечании 14, 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 2016 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло (2015 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 2016 года				31 декабря 2015 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								
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7	6 661	-	6 668	6	4 772	-	4 778
Депозиты в банках	-	39 662	-	39 662	-	30 653	-	30 653
Векселя и займы	-	150	-	150	-	1 421	-	1 452
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	21 979	-	-	21 398	7 101	-	-	7 058
Прочие финансовые и страховые активы								
Страховая дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	10 548	10 548	-	-	9 695	9 695
Финансовая дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	159	159	-	-	67	67
ИТОГО	21 986	46 473	10 707	78 585	7 107	36 846	9 762	53 703

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	2 Уровень	3 Уровень	Балан- совая стои- мость	2 Уровень	3 Уровень	Балан- совая стои- мость
<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
Краткосрочные заемные средства	10	-	10	447	-	447
Долгосрочные заемные средства	250	-	250	910	-	910
Прочие финансовые и страховые обязательства						
Страховая кредиторская задолженность	-	9 669	9 669	-	9 567	9 567
Финансовая кредиторская задолженность и предоплаты	-	779	779	-	612	612
Обязательства по ОМС за исключением обязательств перед медицинскими учреждениями	-	10	10	-	-	-
ИТОГО	260	10 458	10 718	1 712	10 179	11 891

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

Депозиты в банках, векселя и займы 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 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.

31 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.

31 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

Все финансовые обязательства Группы отражены по амортизированной стоимости.

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

2016 год

	Займы и дебиторская задолжен- ность	Торговые активы	Активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	Финансовые активы, удержива- емые до погашения	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
АКТИВЫ					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	6 668	-	-	-	6 668
Депозиты в банках	39 662	-	-	-	39 662
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	16 112	162	-	16 274
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	21 398	21 398
Векселя и займы	150	-	-	-	150
Финансовая дебиторская задолженность и предоплаты	159	-	-	-	159
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО	-	-	-	-	-
Итого финансовых активов	46 639	16 112	162	21 398	84 311

2015 год

	Займы и дебиторская задолжен- ность	Торговые активы	Активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	Финансовые активы, удержива- емые до погашения	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
АКТИВЫ					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4 778	-	-	-	4 778
Депозиты в банках	30 653	-	-	-	30 653
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

32 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 ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими основными акционерами, директорами и юридическими лицами в рамках группы CTF Holdings Ltd. 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>	2016	2015
<u>Балансовые остатки:</u>		
Дебиторская задолженность на конец года	358	205
Кредиторская задолженность на конец года	2	5
<u>Доходы и расходы:</u>		
Страховые премии за год, общая сумма	327	220
Претензии, выплаченные за год, общая сумма	(216)	(226)
Аквизиционные расходы за год	(95)	(114)

В 2016 году общая сумма вознаграждения руководства, включая единовременные выплаты, составила 1 174 миллионов рублей (2015 год: 745 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.

33 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 окончательного распределения цены покупки.

33 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	14	51
Клиентская база	15	1 161
Обязательства по обязательному медицинскому страхованию		(3 477)
Кредиторская задолженность		(3)
Текущие обязательства по налогу на прибыль		(8)
Отложенное налоговое обязательство на клиентскую базу		(232)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерних компаний		1 150
Гудвил, связанный с приобретением	15	-
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)

Прочие затраты, непосредственно связанные с приобретением, являются несущественными.

34 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».

	Место осуществ- ления деятель- ности	Соотношение непосредст- венных долей участия, которые имеют неконтро- лирующие доли	Соотноше- ние прав голоса, которые имеют неконтро- лирующие доли	Прибыль или убыток, относимый на неконтро- лирующую долю	Накоплен- ные неконтро- лирующие доли
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Год, закончившийся 31 декабря 2016 года					
ООО «Медицина АльфаСтрахования»	Россия	25/100	25/100	(46)	(69)
Год, закончившийся 31 декабря 2015 года					
ООО «Медицина АльфаСтрахования»	Россия	25/100	25/100	(84)	(23)

34 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

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 2016 года								
ООО «Медицина АльфаСтрахования»	521	300	250	1 347	1 842	(183)	(183)	(6)
Год, закончившийся 31 декабря 2015 года								
ООО «Медицина АльфаСтрахования»	647	266	250	1 232	1 586	(337)	(336)	(3)

35 События после окончания отчетного периода

В связи с введением с 1 января 2017 года Единого плана счетов и Отраслевых стандартов учета в некредитных финансовых организациях в первой половине 2017 года ожидается вступление в силу нового законодательства, регулирующего порядок создания страховщиками страховых резервов, а также нормативных актов, регламентирующих расчет нормативной и фактической маржи платежеспособности, требований к структуре, качеству и размещению активов страховых компаний. Руководство Группы оценивает, что данные законодательные изменения не окажут существенного влияния на операционные страховые компании Группы.

В конце 2016 года руководством Группы принято решение о начале процедуры реорганизации путем присоединения ОАО «СМК «Югория-Мед» и ООО «МСК «АСКО-ЗАБОТА» к ООО «АльфаСтрахование–ОМС». Процедуру реорганизации планируется завершить во втором квартале 2017 года.