

Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь»
и его дочерних организаций
за 2016 год

Апрель 2017 г.

**Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной
финансовой отчетности ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	9
2. Основа подготовки финансовой отчетности	9
3. Основные положения учетной политики	11
4. Существенные учетные суждения и оценки	22
5. Существенные учетные суждения и оценки	23
6. Денежные средства и их эквиваленты	23
7. Средства в кредитных организациях	24
8. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24
9. Займы и дебиторская задолженность	25
10. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	25
11. Предоплаты	26
12. Налогообложение	26
13. Отложенные аквизиционные расходы и доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	28
14. Основные средства	28
15. Нематериальные активы	29
16. Обязательства по договорам страхования	29
17. Кредиторская задолженность и предоплаты по операциям страхования и перестрахования	31
18. Финансовые обязательства	31
19. Прочие активы прочие обязательства и начисления по выплатам работникам	31
20. Уставный капитал и дополнительный оплаченный капитал	33
21. Договорные и условные обязательства	33
22. Доходы от страховой деятельности	35
23. Доходы за вычетом расходов от финансовых активов переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и доходы за вычетом расходов от прочей инвестиционной деятельности	35
24. Чистая сумма страховых выплат и убытков	36
25. Аквизиционные расходы за вычетом перестрахования	36
26. Административные расходы	36
27. Убытки от обесценения	37
28. Прочие внереализационные доходы/(расходы)	37
29. Управление рисками	37
30. Операции со связанными сторонами	52
31. Оценка справедливой стоимости	54
32. Анализ сроков погашения активов и обязательств	55
33. События после отчетной даты	55



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и Совету директоров
ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2016 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

С.М. Таскаев
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

21 апреля 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 24 сентября 2004 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1047796714404.
Местонахождение: 115114, Россия, г. Москва, Дербеневская наб., 7, стр. 22.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Консолидированный отчет о финансовом положении**на 31 декабря 2016 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 946 616	914 337
Средства в кредитных организациях	6	583 335	1 657 932
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	6 101 376	3 058 192
Займы и дебиторская задолженность	8	817 959	747 593
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9	273 715	360 149
Предоплаты	10	54 386	21 143
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	15	626 216	751 361
Отложенные аквизиционные расходы	12	1 351 762	651 484
Основные средства	13	28 130	19 797
Нематериальные активы	14	15 153	6 656
Отложенные налоговые активы	11	–	–
Текущие налоговые активы		930	267
Прочие активы	18	79 990	261 586
Итого активы		13 879 568	8 450 497
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	15	10 567 201	5 828 036
Кредиторская задолженность и предоплаты по операциям страхования и перестрахования	16	1 075 313	971 192
Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	12	–	18 439
Займы полученные	17	–	157 754
Резерв по выплатам работникам	18	90 990	129 085
Отложенные налоговые обязательства	11	162 658	115 029
Текущие налоговые обязательства		88 349	1 613
Прочие обязательства	18	135 443	87 410
Итого обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участников		12 119 954	7 308 558
Чистые активы, приходящиеся на участников			
Уставный капитал	19	250 001	250 001
Дополнительный оплаченный капитал	19	106 350	106 350
Нераспределенная прибыль		1 403 263	785 588
Итого чистые активы, приходящиеся на участников		1 759 614	1 141 939
Итого обязательства, включая чистые активы, приходящиеся на участников		13 879 568	8 450 497

Подписано и утверждено к выпуску от имени совета директоров Группы

21.04.2017

Киселев Олег

Генеральный директор

Проворов Максим

Исполнительный Вице-Президент



Прилагаемые примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

на 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2016 год	2015 год
Начисленные премии по договорам страхования общая сумма		18 301 201	12 250 719
Премии, переданные в перестрахование		(413 003)	(247 015)
Чистая сумма начисленных премий по договорам страхования		17 888 198	12 003 704
Изменение резерва незаработанной премии, нетто-перестрахование		22 540	32 050
Доходы от страховой деятельности	21	17 910 738	12 035 754
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22	596 204	486 843
Доходы за вычетом расходов от прочей инвестиционной деятельности	22	(174 597)	282 086
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(117 510)	165 132
Прочие внереализационные доходы	27	18 647	27 482
Прочие доходы		322 744	961 543
Итого доходы		18 233 482	12 997 297
Страховые выплаты и убытки		(1 052 601)	(749 217)
Доля перестраховщиков в оплаченных убытках		89 647	109 547
Изменение обязательств по договорам страхования		(4 729 498)	(1 251 238)
Изменение доли перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования		(157 352)	(43 949)
Чистая сумма страховых выплат и убытков	23	(5 849 804)	(1 934 857)
Аквизиционные расходы, нетто-перестрахование	24	(10 763 954)	(9 975 730)
Административные расходы	25	(814 826)	(638 916)
Амортизация	13, 14	(13 872)	(10 156)
Процентные расходы	22	(3 487)	(18 031)
Убытки от обесценения	26	(24 881)	(38 356)
Прочие внереализационные расходы	27	(4 647)	(19 729)
Прочие расходы		(11 625 667)	(10 700 918)
Итого убытки и расходы		(17 475 471)	(12 635 775)
Прибыль до налога на прибыль		758 011	361 522
Расход по налогу на прибыль	11	(140 336)	(77 122)
Чистая прибыль за год		617 675	284 400
Итого совокупный доход за год		617 675	284 400

Прилагаемые примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах,
приходящихся на участников
на 31 декабря 2016 г.**

(в тысячах российских рублей)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Нераспреде- ленная прибыль/ (убыток)</i>	<i>Чистые активы приходящиеся на участников</i>
На 31 декабря 2014 г.	250 001	106 350	501 188	857 539
Чистая прибыль за период	–	–	284 400	284 400
Итого совокупный доход/(убыток)	–	–	284 400	284 400
На 31 декабря 2015 г.	250 001	106 350	785 588	1 141 939
Чистая прибыль за период	–	–	617 675	617 675
Итого совокупный доход/(убыток)	–	–	617 675	617 675
На 31 декабря 2016 г.	250 001	106 350	1 403 263	1 759 614

Консолидированный отчет о движении денежных средств

на 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2016 год	2015 год
Прибыль до налога на прибыль за год		758 012	361 522
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		13 872	10 156
Процентный доход		(659 220)	(483 808)
Процентный расход		3 487	18 031
Резерв под обесценение		24 881	38 356
Переоценка активов номинированных в иностранной валюте		1 542	(2 376)
Изменение обязательств по договорам страхования		4 864 310	1 263 137
Изменение отложенных аквизиционных расходов		(718 716)	(202 173)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4 288 168	1 002 845
Изменение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования		57 106	(46 483)
Изменение средств в кредитных организациях		1 078 697	(994 212)
Изменение финансовых активов переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2 987 722)	(622 353)
Изменение займов и дебиторской задолженности		(83 812)	
Изменение предоплат		(33 243)	(12 573)
Изменение прочих активов		175 055	(126 043)
Изменение операционных активов		(1 793 919)	(1 801 664)
Изменение кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования		115 108	268 136
Изменение резерва по выплатам работникам		(38 094)	30 740
Изменение прочих обязательств		48 030	80 734
Изменение операционных обязательств		125 044	379 610
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		2 619 293	(419 209)
Проценты полученные		690 145	225 219
Дивиденды полученные		20 984	16 711
Проценты уплаченные		(18 241)	(13 637)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налогообложения		3 312 181	(190 916)
Налог на прибыль уплаченный		(6 634)	(3 557)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности после налогообложения		3 305 547	(194 473)
Приобретение основных средств		(20 260)	(12 130)
Поступления от продажи основных средств		661	–
Приобретение нематериальных активов		(11 104)	(3 980)
Займы выданные		(183 377)	(310 002)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(214 080)	(326 112)
Займы полученные		–	143 000
Займы погашенные		(59 188)	(130 000)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		(59 188)	13 000
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		3 032 279	(507 585)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		914 337	1 421 922
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	5	3 946 616	914 337

Прилагаемые примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

*(в тысячах российских рублей)***1. Описание деятельности**

ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь» (далее – «Материнская компания») было создано как общество с ограниченной ответственностью 24 сентября 2004 г. для предоставления услуг по страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев в соответствии с законодательством Российской Федерации. Материнская компания получила лицензию на осуществление страховой деятельности 21 марта 2005 г.

В ноябре 2015 года Банк России заменил бланк лицензии Материнской компании. Осуществление деятельности Материнской компании производится на основании Лицензий на осуществление страхования СЖ № 3972 от 9 ноября 2015 г. (добровольное страхование жизни) и СЛ № 3972 от 9 ноября 2015 г. (добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни).

Материнская компания работает в двух областях страхового бизнеса, предлагая различные продукты по страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев своим клиентам. Она предлагает широкий спектр продуктов по страхованию жизни, таких как накопительное страхование, в том числе страхование жизни на срок и смешанное страхование с возвратом взносов (дополнительные программы: смертельно опасное заболевание, полная постоянная утрата трудоспособности, освобождение от уплаты страховых взносов, возможность участвовать в дополнительном инвестиционном доходе компании, возможность индексировать страховую сумму, смерть, инвалидность и телесные повреждения в результате несчастного случая), а также страхование от несчастных случаев (смерть в результате несчастного случая телесные повреждения в результате несчастного случая полная постоянная или временная утрата трудоспособности в результате несчастного случая госпитализация).

Юридический адрес Материнской компании: Российская Федерация, Москва, Дербеневская наб., дом 7, стр. 22. По состоянию на 31 декабря 2016 г. в Материнской компании было занято 679 сотрудников (на 31 декабря 2015 г.: 561 сотрудник).

Участниками Материнской компании являются следующие юридические лица:

Участники	31 декабря 2016 г. %	31 декабря 2015 г. %
АО «РенПрайм»	21,00	21,00
ООО «ПКВИТ»	20,25	20,25
ООО «Лента Центр»	20,25	20,25
ООО «Полюс Перспектива»	20,25	20,25
АО «РенКонсалт»	18,25	18,25
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. головной холдинговой компанией Материнской компании является компания «Спутник Груп Лтд.», находящаяся в собственности группы физических лиц.

Единственной дочерней компанией Материнской компании является ЗАО «РенЛайф Партнерс» (100%), выполняющая страховые посреднические услуги. Материнская компания и ее дочерние компании далее совместно именуются «Группа».

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РПБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Функциональной валютой Группы является российский рубль, поскольку большинство операций Группы номинированы в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранной валюте.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. официальный обменный курс ЦБ РФ составил 60,6569 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2015 г.: 72,8827 руб. за 1 долл. США, на 31 декабря 2014 г.: 56,2584 руб. за 1 долл. США). Средний обменный курс за период с 31 декабря 2015 г. по 31 декабря 2016 г. составил 67,0349 руб. (за период с 31 декабря 2014 г. по 31 декабря 2015 г. – 60,9579 руб.).

Группа представляет активы и обязательства в отчете о финансовом положении в целом в порядке их ликвидности. Группировка статей с учетом вероятности возмещения активов или урегулирования обязательств в течение двенадцати месяцев после отчетной даты (оборотные активы и краткосрочные обязательства) и более двенадцати месяцев после отчетной даты (внеоборотные активы и долгосрочные обязательства) представлена в примечаниях.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Материнской компании и ее дочерней компании на 31 декабря каждого года.

Дочерняя компания полностью консолидируется с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над ней, и продолжает консолидироваться до даты прекращения такого контроля. Дочерние компании составляют финансовую отчетность за тот же отчетный год, что и материнская компания, с использованием аналогичных принципов учета.

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

Изменения в учетной политике

Группа применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- ▶ отдельные статьи в отчете(-ах) о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе («ПСД») и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(-ах) о прибылях и убытках и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия*» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, т.к. Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Они включают, в частности, следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

3. Основные положения учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и краткосрочные депозиты, срок возврата которых наступает в течение трех месяцев с даты открытия и которые не обременены какими-либо договорными обязательствами.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Средства в кредитных организациях

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает в банках депозиты на различные сроки. Депозиты с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Те депозиты, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Финансовые активы

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при первоначальном признании к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. После первоначального признания финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года проводит анализ таких активов на предмет пересмотра присвоенной им категории.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату перехода права собственности.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Такие активы отражаются по балансовой стоимости с начислением фактической процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе в случае прекращения признания займов и дебиторской задолженности или их обесценения, а также в процессе начисления процентов.

Такие активы включаются в состав оборотных активов, кроме случаев, когда сроки погашения наступают более чем через 12 месяцев после отчетной даты. В этом случае они классифицируются как внеоборотные активы.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицированные как предназначенные для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Прибыли или убытки от финансовых активов, предназначенных для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Активы в данной категории классифицируются как оборотные активы.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется на основе рыночных котировок на покупку на момент окончания торгов на конец отчетного периода. Для инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки. Такие методы включают в себя использование данных о недавних сделках, совершенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, и результатов анализа дисконтированных денежных потоков.

Если справедливая стоимость не может быть надежно определена, эти финансовые инструменты оцениваются по стоимости, равной справедливой стоимости вознаграждения, уплаченного при приобретении финансового инструмента, или сумме, полученной при выпуске финансового инструмента. Все затраты, непосредственно связанные с приобретением, также включены в стоимость инвестиций.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Такие активы отражаются по балансовой стоимости с начислением фактической процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе в случае прекращения признания займов и дебиторской задолженности или их обесценения, а также в процессе начисления процентов.

Такие активы включаются в состав оборотных активов, кроме случаев, когда сроки погашения наступают более чем через 12 месяцев после отчетной даты. В этом случае они классифицируются как внеоборотные активы.

Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования признается при наступлении срока погашения и оценивается по первоначальной стоимости. Анализ на предмет обесценения проводится в отношении всей дебиторской задолженности при наличии объективных признаков того, что Группа не сможет получить суммы, подлежащие уплате в соответствии с первоначальными условиями договора. Убыток от обесценения признается в отчете о совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа осуществляет анализ всех финансовых активов на предмет обесценения.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

При наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать все суммы, причитающиеся ей по условиям договоров, сумма убытка от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовому инструменту. Убыток от обесценения признается путем уменьшения балансовой стоимости актива до его оценочной возмещаемой стоимости.

Группа проводит индивидуальную оценку на предмет обесценения или возможности взыскания задолженности по индивидуально значимым финансовым активам, либо совокупно по портфелю активов, не являющихся индивидуально значимыми. В случае если имеются объективные доказательства того, что определенный финансовый актив (независимо от его значимости) не обесценен, этот актив включается в портфель активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем проводится анализ на предмет обесценения по данному портфелю. Финансовые активы, индивидуально оцениваемые на предмет обесценения, по которым существуют признаки обесценения, не учитываются при проведении совокупной оценки на предмет обесценения и возможности взыскания.

В случае признания займов и дебиторской задолженности безнадежными, они списываются за счет соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Суммы, возникающие при последующем восстановлении ранее списанных сумм, признаются доходом и отражаются в составе прочих доходов.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива или группы аналогичных финансовых активов только тогда, когда:

- ▶ срок действия договорных прав на получение денежных потоков от финансового актива истек;
- ▶ Группа передала договорные права на получение денежных потоков от финансового актива либо сохранила за собой договорные права на получение денежных потоков по финансовому активу, но приняла на себя договорное обязательство перечислить денежные потоки третьей стороне на условиях транзитного соглашения; а также
- ▶ (а) Группа передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением активом, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все существенные риски и выгоды, связанные с владением активом, но передала контроль над данным финансовым активом.

Если Группа не передает и не сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с владением переданным активом, но сохраняет контроль, то Группа продолжает отражать переданный актив в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Если продолжающееся участие в активе принимает форму гарантии в отношении переданного актива, размер продолжающегося участия Группы в этом активе определяется как наименьшая из двух величин: стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие Группы в активе принимает форму проданного и (или) купленного опциона на переданный актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость переданного актива, который Группа может выкупить. Однако в случае с проданным опционом «пут» по активу, оцениваемому по справедливой стоимости, размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Предоплаты и начисленные доходы

Предоплата включает в себя авансовые платежи поставщикам товаров и услуг, которые относятся на расходы в том периоде, когда услуги предоставляются, или признается в качестве актива в момент получения товаров.

Обязательства по договорам страхования

Классификация продуктов

Договоры страхования

В соответствии с МСФО 4, договоры страхования определяются как договоры, которые содержат значительный страховой риск на дату начала действия договора. Значимость страхового риска зависит от величины его потенциального влияния на будущие денежные потоки по договору. Группа определяет, несет ли договор значительный страховой риск путем сравнения между собой денежных потоков по договору в случае, если страховой случай произошел, и в случае, если страховой случай не произошел. Помимо страхового риска, по договору страхования может передаваться также и финансовый риск.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования (продолжение)

После того как договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования на весь срок своего действия, даже если страховой риск в какой-то момент перестает быть значительным.

Некоторые долгосрочные договоры страхования жизни предусматривают опцию участия в инвестиционном доходе страховщика. При подведении финансовых итогов года Группа определяет, когда и в каком размере распределять инвестиционный доход между страхователями.

Инвестиционные договоры

В случае заключения Группой договора, имеющего правовую форму договоров страхования или перестрахования, но несущего в себе незначительный страховой риск, или не несущего страхового риска, такой договор классифицируется как инвестиционный договор и попадает в сферу действия IAS 39. Все активы и обязательства, возникшие из такого договора, отражаются свернуто в составе прочих обязательств в консолидированном отчете о доходах или расходов от страховой деятельности и отражаются как прочие внереализационные доходы на нетто-основе.

Обязательства по договорам страхования жизни

Резерв по договорам страхования жизни (за исключением определенных компонентов резерва страховых бонусов) в тех случаях, когда это возможно, определяется на основании актуарных оценок перспективным методом на основе актуарных допущений (см. ниже).

Договоры страхования с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ) и без НВПДВ

Группа предлагает программу участия в инвестиционном доходе клиентам, заключившим долгосрочные договоры смешанного страхования. Если фактическая доходность по портфелю таких договоров превысит минимальную расчетную ставку доходности, Группа может начислить страхователям дополнительный инвестиционный доход. Группа регулярно определяет фактическую сумму дополнительного дохода и сумму, которая будет распределена между страхователями. В соответствии с общими условиями договоров Группа не имеет контрактных обязательств по распределению дополнительного инвестиционного дохода.

Участие в инвестиционном доходе возможно только в рамках долгосрочных договоров, включающих в себя риск дожития до конца срока страхования. Таким образом, договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод в основном представляют собой традиционные продукты по долгосрочному страхованию жизни, составляющие основу портфеля Группы.

Договоры страхования с гарантированными выплатами

Обязательства по ожидаемым в будущем страховым выплатам отражаются в момент признания премии. Данные обязательства определяются как сумма ожидаемой дисконтированной стоимости страховых выплат и будущих административных расходов, которые напрямую относятся к договору, за вычетом ожидаемой дисконтированной стоимости расчетных нетто-премий, которые потребуются для покрытия выплат и расходов на обслуживание договора. Расчет производится на основе допущений, используемых при проведении оценки. Обязательства определяются на основе допущений в отношении смертности, инвалидности, заболеваемости, расторгаемости договоров, инвестиционного дохода и расходов на обслуживание договоров.

Актуарный резерв

Актуарный резерв – это оценка обязательств Группы, возникающих по договорам страхования, покрывающая выплаты по ожидаемым страховым случаям и выкупным суммам.

Резервы убытков

Резервы убытков создаются для учета обязательств по произошедшим, но неурегулированным убыткам, в том числе убыткам, которые еще не были заявлены на отчетную дату.

*(в тысячах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Проверка адекватности обязательств**

Проверка адекватности обязательств производится ежегодно в соответствии с пп. 15-19 МСФО (IFRS) 4. Балансовая стоимость существующих обязательств, за вычетом отложенных аквизиционных расходов, по договорам страхования сравнивается с оценкой приведенной стоимости будущих денежных потоков по этим договорам, рассчитанной по принципу наилучшей оценки. Если оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков превышает сумму обязательств по договорам страхования за вычетом отложенных аквизиционных расходов, признанных на отчетную дату, Группа формирует резерв покрытия дефицита обязательств в размере положительной разницы между оценкой приведенной стоимости будущих денежных потоков и суммой обязательств по договорам страхования за вычетом отложенных аквизиционных расходов.

Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования

Группа принимает и передает риски в перестрахование. Суммы, подлежащие выплате перестраховщикам, рассчитываются исходя из условий соответствующих договоров, переданных в перестрахование, и в соответствии с договором перестрахования.

Проверка на предмет обесценения проводится в отношении всех перестраховочных активов при возникновении признаков обесценения. Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования обесценивается только при наличии объективных свидетельств того, что Группе возможно не удастся получить все причитающиеся ей суммы в соответствии с условиями договора перестрахования.

Отложенные аквизиционные расходы

Расходы, связанные с привлечением клиентов, заключением новых договоров страхования и инвестиционных договоров и (или) продлением срока действия существующих договоров страхования, которые относятся к последующим финансовым периодам, переносятся на будущие периоды в той степени, в какой они могут быть покрыты будущими доходами.

Принцип амортизации отложенных аквизиционных расходов зависит от характеристик соответствующего страхового продукта.

Проверка на предмет обесценения отложенных аквизиционных расходов осуществляется на каждую отчетную дату, и балансовая стоимость списывается до возмещаемой стоимости. На отчетную дату по оценке Группы, будущие доходы будут возмещать отложенные аквизиционные расходы в полном объеме и дефицита обязательств не выявлено.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты на замену установок и оборудования, которые признаются по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость оборудования оценивается на предмет обесценения, когда какие-либо события или изменения обстоятельств указывают на то, что балансовую стоимость, возможно, не удастся возместить.

Износ объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с даты введения таких объектов в эксплуатацию. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования:

	<i>Срок полезного использования</i>
Мебель и оборудование	3
Компьютерная техника	3
Офисное оборудование	4
Автомобильная техника	5
Улучшения арендованного имущества	В течение срока действия договора аренды

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Улучшения арендованного имущества амортизируются в течение срока использования соответствующих арендованных активов. Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации анализируются в конце каждого финансового года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию начисляются по мере их возникновения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком использования амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого финансового года.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, но ежегодно тестируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется ежегодно на предмет подтверждения существующей оценки срока полезного использования.

Затраты, связанные с обслуживанием программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Начисления по расчетам с работниками

Начисления по расчетам с работниками признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расходы, связанные с какими-либо начислениями, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, а в случае получения кредитов и займов – за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают в себя процентные кредиты и займы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Аренда

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе общехозяйственных и административных расходов.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе прочих инвестиционных доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные с целью извлечения доходов по договору операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Налогообложение

Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и городов, в которых находятся отделения и филиалы Группы.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств по всем существующим на отчетную дату временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные обязательства по налогу на прибыль признаются по всем налогооблагаемым временным разницам. Отложенные активы по налогу на прибыль признаются по всем вычитаемым временным разницам и неиспользованным налоговым убыткам к переносу в той степени, в которой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, а также неиспользованные налоговые активы и неиспользованные налоговые убытки к переносу.

Балансовая стоимость отложенных активов по налогу на прибыль пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных активов по налогу на прибыль, оценивается как маловероятное.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе административных и операционных расходов в отчете о совокупном доходе.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Страховые премии

Премии по договорам страхования жизни отражаются в составе выручки в момент возникновения обязательства страхователя по их уплате. Для полисов с единовременной формой оплаты это дата, с которой полис вступает в силу. Для договоров с периодической формой оплаты суммы к получению отражаются на дату возникновения задолженности по платежам.

Инвестиционный доход

Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе по мере начисления с учетом фактической эффективной доходности актива или применимой плавающей ставки. Процентные доходы включают в себя амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды, которые отражаются в отчетности с даты объявления цены акций без учета дивидендов.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Реализованные доходы и расходы, отраженные в отчете о совокупном доходе

Реализованные доходы и расходы от продажи основных средств рассчитываются как разница между суммой чистых поступлений и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные доходы и расходы признаются в отчете о совокупном доходе в момент сделки купли-продажи в составе прочих внереализационных доходов за вычетом расходов.

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы Группы включают в себя комиссионные, выплачиваемые агентам, а также прочие аквизиционные расходы. В состав прочих аквизиционных расходов включаются расходы на обеспечение и осуществление продаж, без которых продажа не может быть полностью осуществлена:

- ▶ расходы на персонал (в том числе связанные с ними затраты на социальное обеспечение), участвующий в заключении договоров страхования или непосредственно обеспечивающий повышение продуктивности работы агентов;
- ▶ часть расходов отдела андеррайтинга, связанная с заключением новых договоров страхования; оцениваются исходя из времени, затраченного на заключение новых договоров, и коэффициента, отражающего долю нового бизнеса;
- ▶ банковская комиссия за получение страховых премий от клиентов;
- ▶ затраты на производство бланков полисов, брошюр и их доставку клиентам;
- ▶ призы работникам подразделений продаж и повышение их в должности с целью увеличения объемов продаж;
- ▶ затраты на услуги сюрвейера по проведению медицинской экспертизы;
- ▶ прочие виды затрат на заключение договоров.

На будущие периоды были перенесены только те аквизиционные расходы, которые могут быть отнесены к конкретным договорам страхования.

Страховые выплаты и убытки

Убытки по договорам страхования жизни отражают стоимость всех убытков, понесенных в течение года. Убытки в случае смерти и выкупные суммы отражаются на основании полученных заявлений. Выплаты по истечении соответствующих сроков и аннуитетные выплаты отражаются при наступлении сроков платежа.

Расходы на урегулирование убытков включают в себя внутренние и внешние расходы, понесенные в связи с проведением переговоров и урегулированием убытков. Внутренние расходы включают в себя все прямые расходы Управления урегулирования убытков, а также часть общих административных расходов, которые можно напрямую отнести к процессу урегулирования убытков.

Прочие расходы

Расходы отражают затраты на услуги, понесенные Группой в ходе своей деятельности. Расходы признаются в финансовой отчетности по методу начисления.

Финансовые расходы

Процентные расходы отражаются в том отчетном периоде, в котором они были понесены.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранной валюте учитываются на основании обменных курсов, действовавших на дату совершения операции. Выраженные в иностранных валютах денежные активы и обязательства пересчитываются в российские рубли по обменным курсам, установленным ЦБ РФ на отчетную дату. Неденежные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте пересчитываются по обменным курсам, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Доходы за вычетом расходов, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы/расходы от переоценки иностранной валюты.

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций включается в состав доходов/расходов от переоценки иностранной валюты.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 г. Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПнУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Банк будет обязан признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (1 января 2018 г.) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа предполагает, что применение требований МСФО (IFRS) 9 по учету обесценения окажет существенное влияние на ее капитал. Для оценки величины такого влияния Группе потребуется провести детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтвержденную информацию, в том числе прогнозную.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 г. Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 15 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 г. Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2016 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. Группа полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В январе 2016 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление об позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 г. В настоящее время Группа оценивает влияние данных поправок.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки. В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- ▶ влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- ▶ классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удержать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- ▶ порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами денежными средствами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 г., но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Группа планирует применить временное освобождение.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Ниже представлены основные допущения относящиеся к будущему и прочим основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года:

Оценка обязательств по договорам страхования жизни

По договорам страхования жизни оценка производится, исходя из ожидаемого количества смертей расторжений и других события для каждого будущего периода, в течение которого Группа несет страховой риск. Группа использует для оценки специальные таблицы смертности, отражающие ожидания относительно смертности. Данные этих таблиц могут корректироваться с учетом индивидуальных особенностей портфеля или конкретных договоров страхования. Данный показатель учитывается при расчете величины резерва. По договорам с риском дожития резерв может формироваться с учетом предположений об уменьшении смертности в будущем.

Основные допущения использованные при проведении оценки описаны в Примечании 29.

*(в тысячах российских рублей)***Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)****Оценка резервов под обесценение активов**

Оценка резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования производится на основании ее анализа по срокам возникновения и суждения руководства о том что дебиторская задолженность просроченная более чем на 60 дней не будет погашена в будущем.

Резерв под обесценение финансовых активов в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности определен исходя из финансового положения эмитентов финансовых инструментов.

Резерв под обесценение нематериальных активов определяется как разница между их возмещаемой и балансовой стоимостью.

Общий подход к оценке обесценения активов отличных от страховых заключается в выявлении признаков обесценения которые могут влиять на будущие денежные потоки Группы (см. Примечание 3).

Возмещаемость отложенных аквизиционных расходов Отложенные аквизиционные расходы признаются в той мере, в которой ожидается их будущее возмещение за счет доходов от страховой деятельности. Группа ежегодно проводит тестирование достаточности обязательств с учетом сформированных сумму отложенных аквизиционных расходов. На отчетную дату по оценке Группы, будущие доходы будут возмещать отложенные аквизиционные расходы в полном объеме и дефицита обязательств не выявлено.

Оценка резервов под бонусы и неиспользованные отпуска

Оценка резервов под бонусы и неиспользованные отпуска производится руководством с учетом имеющейся на отчетную дату информации и утвержденной системы мотивации персонала.

Оценка справедливой стоимости финансовых активов

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Срочные депозиты	3 365 724	571 540
Текущие счета (номинарированные в российских рублях)	137 429	164 062
Текущие счета (номинарированные в иностранной валюте)	443 463	178 735
Денежные средства и их эквиваленты	3 946 616	914 337

Срочные депозиты, включенные в состав денежных средств и их эквивалентов, размещаются на различные сроки от одного дня до трех месяцев в крупных российских банках и номинарированы в рублях. По состоянию на 31 декабря 2016 г. по рублевым срочным депозитам начислялись процентные ставки в размере 4,61-10,10% (31 декабря 2015 г.: 8,5-10,4 %).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. нет срочных депозитов, включенных в состав денежных средств и их эквивалентов, номинарированные в иностранной валюте.

(в тысячах российских рублей)

6. Средства в кредитных организациях

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
До 180 дней	–	212 898
От 180 до 365 дней	583 335	1 445 034
Средства в кредитных организациях	583 335	1 657 932

По состоянию на 31 декабря 2016 г., 31 декабря 2015 г. депозиты были номинированы в рублях и долларах США и размещены в крупных российских банках.

По депозитам, номинированным в российских рублях процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2016 г. составляли 8,3-12,5% (31 декабря 2015 г.: 8,5-10,4 %). В 2016 году деозитов, номинированных в долларах США, на конец года не было (31 декабря 2015 г.: 1%).

Балансовая стоимость средств в кредитных организациях (банках) приблизительно равна справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2016, 31 декабря 2015 гг. все средства в кредитных организациях представлены инструментами уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости (Прим. 30).

7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Корпоративные облигации	4 343 271	2 088 101
Корпоративные акции	1 431 745	845 045
Государственные и муниципальные облигации	203 850	114 133
Прочее	122 510	10 913
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 101 376	3 058 192

По состоянию на 31 декабря 2016, 31 декабря 2015 гг. все финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены инструментами уровня 1 иерархии источников справедливой стоимости. К уровню 1 относятся финансовые активы, оцениваемые на основании публикуемых котировок на активном рынке. Финансовый инструмент считается котлируемым на активном рынке, если его котировки можно свободно и регулярно получать на бирже у дилеров, брокеров, промышленных групп, информационно-аналитических служб или регулирующих органов, и при этом такие котировки отражают цены в рамках действительных и регулярных рыночных операций, осуществляемых на коммерческих условиях.

Номинальные годовые процентные ставки и сроки погашения финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>		<i>31 декабря 2015 г.</i>	
	<i>Доходность к погашению, %</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Доходность к погашению, %</i>	<i>Срок погашения</i>
Корпоративные облигации	5,61%-14,73%	2017-2024	4,01%-17,83%	2016-2032 годы
Государственные и муниципальные облигации	4,52%-10,94%	2017-2019	6,0%-10,64%	2016-2019 годы

*(в тысячах российских рублей)***8. Займы и дебиторская задолженность**

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Дебиторская задолженность связанных сторон по договору уступки прав требования	454 495	–
Займы, номинированные в рублях	363 464	737 192
Займы, номинированные в валюте	–	10 401
Корпоративные векселя	6 000	6 500
Прочая дебиторская задолженность	510 680	–
Займы и дебиторская задолженность до вычета резерва под обесценение	1 334 639	754 093
Резерв под обесценение (Прим. 26)	(516 680)	(6 500)
Итого займы и дебиторская задолженность	817 959	747 593

По состоянию на 31 декабря 2016 г., 31 декабря 2015 г. займы и дебиторская задолженность представлены займами, выданными связанным сторонам сроком до 1 года под 10% годовых в рублях, и дебиторской задолженностью по договору уступки прав требования.

В декабре 2016 несколько депозитов были переведены в состав дебиторской задолженности на основании введенного моратория на удовлетворение требований кредиторов. Компания сформировала резерв под обесценение на сумму депозита и начисленных процентов к получению.

Показатели балансовой стоимости, приведенные выше, приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на конец года с учетом соответствующих резервов под обесценение.

9. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Задолженность агентов брокеров и посредников	137 420	208 048
Задолженность страхователей	158 149	143 689
Задолженность перестраховщиков	5 676	28 129
Дебиторская задолженность по операциям страхования до вычета резерва под обесценение	301 245	379 866
За вычетом резерва под обесценение (Прим. 26)	(27 530)	(19 717)
Дебиторская задолженность по операциям страхования	273 715	360 149

Показатели балансовой стоимости, приведенные выше, приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на конец года.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. дебиторская задолженность по договорам страхования включает в себя однородные остатки по счетам страхователей, которые по отдельности не являются значимыми. Концентрация кредитного риска на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. отсутствует. Резерв под обесценение относится к задолженности страхователей по операциям страхования и дебиторской задолженности по операциям перестрахования.

(в тысячах российских рублей)

10. Предоплаты

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Предоплата за программное обеспечение и лицензии	28 253	12 042
Предоплата за офисное оборудование	8 932	–
Предоплата за расходы, понесенные другими компаниями Группы	6 467	–
Предоплата в бюджет и социальные отчисления	2 292	1 737
Предоплата за аренду офиса	2 026	1 993
Предоплата за услуги связи	1 581	57
Предоплата за профессиональные услуги	617	1 069
Предоплата за страховку	605	4
Предоплата за обслуживание	366	2 418
Предоплата за маркетинговые и рекламные услуги	–	110
Прочие предоплаты	3 247	1 713
Предоплаты	54 386	21 143

11. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Расход по отложенному налогу на прибыль	47 629	74 525
Расход по текущему налогу	92 707	2 597
Расход по налогу на прибыль	140 336	77 122

Группа не отражала отложенного налога относящегося к позициям признанным в составе прочего совокупного дохода в течение 2016 и 2015 годов.

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2016 и 2015 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2016 и 2015 годах составляла 15% в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2016 и 2015 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению налогом на прибыль по стандартной ставке 13% которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налога на прибыль. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Прибыль до налогообложения	758 012	361 522
Законодательно установленная налоговая ставка	20%	20%
Теоретическая экономия по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке	151 602	72 304
Расходы не уменьшающие налогооблагаемую базу	183	412
Налоговый эффект корректировок за предыдущие годы	(4 710)	4 406
Доходы, не подлежащие налогообложению	(6 739)	–
Расход по налогу на прибыль	140 336	77 122

(в тысячах российских рублей)

11. Налогообложение (продолжение)

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2015 г.		31 декабря 2016 г.	
	По компаниям, у которых возникают ОНО	Возникновение и уменьшение временных разниц через прибыль/ убыток	По компаниям, у которых возникают ОНО	Возникновение и уменьшение временных разниц через прибыль/ убыток	По компаниям, у которых возникают ОНО	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Обязательства по договорам страхования	–	–	–	2 850	2 850	
Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	169	3 519	3 688	(3 688)	–	
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	19 640	29 306	48 946	(39 088)	9 858	
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	16 878	16 878	11 843	28 721	
Займы и дебиторская задолженность	–	–	–	109 225	109 225	
Доначисленные расходы	–	18 639	18 639	1 218	19 857	
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	55 634	49 766	105 400	(105 400)	–	
Прочее	9 093	(6 795)	2 298	8 698	10 996	
Отложенный налоговый актив	84 536	111 313	195 849	(14 342)	181 507	
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Обязательства по договорам страхования	(9 349)	(34 702)	(44 051)	44 051	–	
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования	(15 379)	3 004	(12 375)	(6 252)	(18 627)	
Отложенные аквизиционные расходы	(112 009)	(18 288)	(130 297)	(140 055)	(270 352)	
Нематериальные активы	(419)	23	(396)	(180)	(576)	
Основные средства	–	(1 608)	(1 608)	1 369	(239)	
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 116	(109 382)	(97 266)	54 312	(42 954)	
Прочее	–	(24 885)	(24 885)	13 468	(11 417)	
Отложенное налоговое обязательство	(125 040)	(185 838)	(310 878)	(33 287)	(344 165)	
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(40 504)	(74 525)	(115 029)	(47 629)	(162 658)	
Непризнанный отложенный налоговый актив к зачету против отложенного налогового обязательства	–	–	–	–	–	
Результат выбытия дочерней компании	–	–	–	–	–	
	(40 504)	(74 525)	(115 029)	(47 629)	(162 658)	

(в тысячах российских рублей)

12. Отложенные аквизиционные расходы и доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах

Группа переносит на будущие периоды аквизиционные расходы и доходы, как по долгосрочным, так и по краткосрочным договорам страхования, и амортизирует их стоимость в течение срока действия договора.

	<i>Прим.</i>	<i>Отложенные аквизиционные расходы</i>
На 31 декабря 2014 г.		432 754
Отложенные расходы	24	329 276
Амортизация	24	(110 546)
На 31 декабря 2015 г.		651 484
Отложенные расходы	24	933 344
Амортизация	24	(233 066)
На 31 декабря 2016 г.		1 351 762

	<i>Прим.</i>	<i>Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах</i>
На 31 декабря 2014 г.		1 882
Отложенные расходы	24	17 402
Амортизация	24	(845)
На 31 декабря 2015 г.		18 439
Отложенные расходы	24	–
Амортизация	24	(18 439)
На 31 декабря 2016 г.		–

13. Основные средства

Информация о движении основных средств в 2016 и 2015 годах представлена ниже:

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Компьютерное и офисное оборудование</i>	<i>Автомобильная техника</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2014 г.	5 552	52 717	5 279	643	64 191
Поступления	15	8 242	3 850	–	12 107
Выбытия	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2015 г.	5 567	60 959	9 129	643	76 298
Поступления	22	19 730	508	–	20 260
Выбытия	(86)	(96)	(508)	–	(690)
На 31 декабря 2016 г.	5 503	80 593	9 129	643	95 868
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2014 г.	(5 290)	(38 532)	(3 761)	(598)	(48 181)
Амортизационные отчисления	(40)	(7 340)	(931)	(9)	(8 320)
На 31 декабря 2015 г.	(5 330)	(45 872)	(4 692)	(607)	(56 501)
Амортизационные отчисления	(24)	(9 865)	(1 399)	–	(11 288)
Выбытия	–	–	51	–	51
На 31 декабря 2016 г.	(5 354)	(55 737)	(6 040)	(607)	(67 738)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2015 г.	237	15 087	4 437	36	19 797
На 31 декабря 2016 г.	149	24 856	3 089	36	28 130

(в тысячах российских рублей)

14. Нематериальные активы

Информация о движении нематериальных активов представлена ниже:

	<i>Лицензии</i>	<i>Компьютерные программы</i>	<i>Торговая марка</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2014 г.	4 789	38 624	7	43 420
Поступления	431	3 548		3 979
На 31 декабря 2015 г.	5 220	42 172	7	47 399
Поступления	20	11 061	–	11 081
На 31 декабря 2016 г.	5 240	53 233	7	58 480
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2014 г.	(3 984)	(34 917)	(7)	(38 908)
Амортизационные отчисления	(261)	(1 574)		(1 835)
На 31 декабря 2015 г.	(4 245)	(36 491)	(7)	(40 743)
Амортизационные отчисления	(286)	(2 298)	–	(2 584)
На 31 декабря 2016 г.	(4 531)	(38 789)	(7)	(43 327)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2015 г.	975	5 681	–	6 656
На 31 декабря 2016 г.	709	14 444	–	15 153

15. Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>			<i>31 декабря 2015 г.</i>		
	<i>Обязательства по договорам страхования</i>	<i>Доля перестраховщиков в обязательствах</i>	<i>Нетто</i>	<i>Обязательства по договорам страхования</i>	<i>Доля перестраховщиков в обязательствах</i>	<i>Нетто</i>
Накопительные договоры страхования	8 867 467	(17 234)	8 850 233	4 012 314	(10 793)	4 001 521
Договоры страхования жизни на срок	1 344 096	(495 139)	848 957	1 665 523	(693 364)	972 159
Договоры с аннуитетными платежами	146 379	–	146 379	74 589		74 589
Договоры страхования здоровья	190 936	(113 843)	77 093	70 312	(47 204)	23 108
Договоры пенсионного страхования	18 323	–	18 323	5 298	–	5 298
Итого обязательства по договорам страхования жизни	10 567 201	(626 216)	9 940 985	5 828 036	(751 361)	5 076 675

Обязательства по договорам страхования жизни представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>			<i>31 декабря 2015 г.</i>		
	<i>Обязательства по договорам страхования</i>	<i>Доля перестраховщиков в обязательствах</i>	<i>Нетто</i>	<i>Обязательства по договорам страхования</i>	<i>Доля перестраховщиков в обязательствах</i>	<i>Нетто</i>
Долгосрочный актуарный резерв	9 649 707	(407 274)	9 242 433	4 782 980	(387 768)	4 395 212
Резерв незаработанной премии	211 324	(59 793)	151 531	201 656	(27 585)	174 071
Резервы убытков заявленных страхователями и произошедших но не заявленных убытков	706 170	(159 149)	547 021	843 400	(336 008)	507 392
Итого обязательства по договорам страхования жизни	10 567 201	(626 216)	9 940 985	5 828 036	(751 361)	5 076 675

(в тысячах российских рублей)

15. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Движение обязательств по договорам страхования жизни в течение года представлено ниже:

Долгосрочный актуарный резерв по договорам страхования жизни и договорам страхования иного, чем страхование жизни, представлен следующим образом:

	2016 год			2015 год		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Нетто
На 1 января	4 782 980	(387 768)	4 395 212	3 762 612	(469 252)	3 293 360
Увеличение резерва обусловленное заключением договоров в предыдущих периодах	166 846	145 608	312 454	234 923	130 645	365 568
Увеличение резерва, обусловленное восстановлением договоров, расторгнутых в предыдущих периодах	18 752	(531)	18 221			
Увеличение резерва обусловленное заключением договоров в текущем периоде	5 711 243	(239 901)	5 471 342	1 447 032	(107 553)	1 339 479
Эффект от изменения допущений	—	—	—	298	(77)	221
Использование резерва	(1 030 114)	75 318	(954 796)	(661 885)	58 469	(603 416)
На 31 декабря	9 649 707	(407 274)	9 242 433	4 782 980	(387 768)	4 395 212

Резерв незаработанной премии по договорам страхования жизни и страхования иного, чем страхования жизни, представлен следующим образом:

	Прим.	2016 год			2015 год		
		Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Нетто
На 1 января		201 656	(27 585)	174 071	206 121	—	206 121
Премии начисленные в течение года	22а	499 558	(98 174)	401 384	333 405	(51 540)	281 865
Премии заработанные в течение года	22а	(489 890)	65 966	(423 924)	(337 870)	23 955	(313 915)
На 31 декабря		211 324	(59 793)	151 531	201 656	(27 585)	174 071

Резерв убытков заявленных страхователями и произошедших, но не заявленных убытков по договорам страхования жизни представлен следующим образом:

	2016 год			2015 год		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах	Нетто
На 1 января	843 400	(336 008)	507 392	612 530	(298 473)	314 057
Убытки произошедшие в текущем страховом году	1 267 270	(121 644)	1 145 626	942 515	(184 840)	757 675
Изменение убытков произошедших в предыдущие страховые годы	(351 899)	208 856	(143 043)	37 572	37 758	75 330
Убытки оплаченные в течение года (Прим. 23)	(1 052 601)	89 647	(962 954)	(749 217)	109 547	(639 670)
На 31 декабря	706 170	(159 149)	547 021	843 400	(336 008)	507 392

*(в тысячах российских рублей)***16. Кредиторская задолженность и предоплаты по операциям страхования и перестрахования**

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования включает:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Задолженность перед агентами и брокерами	711 145	415 957
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	325 760	226 068
Предоплаченные страховые премии	37 231	328 023
Прочее	1 177	1 144
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 075 313	971 192

17. Финансовые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2015 г. финансовые обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>Валюта финансовых обязательств</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Займы полученные	10%	Руб.	2016 год	157 754
Итого финансовые обязательства				157 754

По состоянию на 31 декабря 2016 г. непогашенные финансовые обязательства отсутствуют.

18. Прочие активы прочие обязательства и начисления по выплатам работникам

Прочие активы включают:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Обеспечительный платеж по валютному форварду	60 254	–
Аренда	5 594	5 970
Задолженность по расчетам от посреднической деятельности	3 608	7 282
Задолженность кредитных организаций	2 338	12 058
Активы по договорам с несущественным страховым риском	2 323	2 308
Рекламные материалы	2 318	2 506
Суммы полученные в судебном порядке	1 067	290
Задолженность связанных сторон	970	–
Расчеты с биржевыми брокерами	817	702
Расчеты с персоналом	707	3 046
Прочие дебиторы	2 332	563
Расходы будущих периодов	–	239 000
Итого прочие активы до вычета резерва под обесценение	82 328	273 725
Резерв под обесценение(Прим 26)	(2 338)	(12 139)
Прочие активы	79 990	261 586

*(в тысячах российских рублей)***18. Прочие активы прочие обязательства и начисления по выплатам работникам (продолжение)**

Прочие обязательства включают:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Расчеты по договорам доверительного управления	39 207	39 379
Задолженность перед поставщиками	36 737	15 222
Налоги и платежи во внебюджетные фонды	28 885	13 958
Начисленные расходы на проведение аудита	10 213	8 945
Справедливая стоимость форварда	8 647	–
Обязательства по договорам с несущественным страховым риском	7 855	7 761
Задолженность перед персоналом	3 372	544
Прочие начисленные расходы	527	1 601
Прочие обязательства	135 443	87 410

Резерв по выплатам работникам включает:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Бонусы (включая страховые взносы)	32 775	84 150
Резерв на оплату отпусков	58 215	44 935
Резерв по выплатам работникам	90 990	129 085

Движение резерва по выплатам работникам представлено ниже:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
На 1 января	129 084	98 344
Использование начисленного резерва:		
- на выплату бонусов	(76 500)	(64 424)
- на оплату отпусков	(35 551)	(11 226)
- на страховые взносы	(17 034)	(22 695)
Начисление за период:		
- на выплату бонусов	28 500	76 500
- на оплату отпусков	47 543	35 551
- на страховые взносы	14 948	17 035
Резерв по выплатам работникам	90 990	129 085

(в тысячах российских рублей)

19. Уставный капитал и дополнительный оплаченный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 г. разрешенный к выпуску уставный капитал Группы составляет 250 001 000 руб. и включает:

<i>31 декабря 2016 г.</i>		
52 500 210 00	21,00%	АО «РенПрайм»
50 625 202,50	20,25%	ООО «ПКВИТ»
50 625 202,50	20,25%	ООО «Лента Центр»
50 625 202,50	20,25%	ООО «Полюс Перспектива»
45 625 182,50	18,25%	АО «РенКонсалт»
250 001 000 руб.	100%	

<i>31 декабря 2015 г.</i>		
52 500 210 00	21,00%	АО «РенПрайм»
50 625 202,50	20,25%	ООО «ПКВИТ»
50 625 202,50	20,25%	ООО «Лента Центр»
50 625 202,50	20,25%	ООО «Полюс Перспектива»
45 625 182,50	18,25%	АО «РенКонсалт»
250 001 000 руб.	100%	

По состоянию на 31 декабря 2016 г., 31 декабря 2015 г. уставный капитал был зарегистрирован и полностью оплачен. Уставный капитал Группы был сформирован за счет вкладов участников в российских рублях. Участники наделены правом голоса на общих собраниях участников пропорционально их доле в уставном капитале.

В соответствии с российским законодательством участники общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества независимо от согласия других участников или общества. В таких случаях Группа обязана выплатить участнику подавшему заявление о выходе из общества стоимость его доли в чистых активах общества определяемую на основе данных бухгалтерской отчетности составленной в соответствии с РСБУ за год в течение которого было подано заявление о выходе из общества либо с согласия участника выдать ему в натуре имущество такой же стоимости. Выплата должна быть произведена в течение шести месяцев с момента окончания года в течение которого подано заявление о выходе из общества.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. дополнительный оплаченный капитал составляет 106 349 891 руб. и включает:

22 333 477,20	21,00%	АО «РенПрайм»
21 535 853,02	20,25%	ООО «ПКВИТ»
21 535 853,02	20,25%	ООО «Лента Центр»
21 535 853,02	20,25%	ООО «Полюс Перспектива»
19 408 855,19	18,25%	АО «РенКонсалт»
106 349 891 руб.	100%	

20. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

*(в тысячах российских рублей)***21. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Юридические вопросы**

Группа осуществляет страховую деятельность и может являться объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. обязательства по судебным делам составляют 43 452 тыс. рублей и отражаются в отчете о финансовом положении в статье обязательства по договорам страхования. На 31 декабря 2015 г. обязательства по судебным делам составляли 57 874 тыс. рублей.

Общая сумма заявленных исковых требований в 2016 году составила 88 495 тыс. рублей (2015 г.: 78 236 тыс. рублей). Данная сумма оценивается экспертами Компании с точки зрения вероятности и правомерности взыскания с целью включения в обязательства по судебным делам.

Налогообложение

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

На 31 декабря 2016 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа имеет следующие обязательства по договорам аренды:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Обязательства по аренде		
До одного года	16 782	17 368
Финансовые обязательства	16 782	17 368

(в тысячах российских рублей)

21. Доходы от страховой деятельности

Чистые заработанные премии по договорам страхования:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Доход по договорам страхования		
Договоры страхования на срок	17 840 663	12 040 384
Договоры смешанного страхования	1 793 899	777 605
Возвраты страховых премий	(1 333 361)	(567 270)
Начисленные премии по договорам страхования общая сумма	18 301 201	12 250 719
Изменение резерва незаработанной премии общая сумма	(9 668)	4 465
Итого общая сумма заработанных премий по договорам страхования	18 291 533	12 255 184
Доля перестраховщиков в страховых премиях по договорам страхования	(413 003)	(247 015)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	32 208	27 585
Итого чистый заработанный доход по договорам страхования	17 910 738	12 035 754

22. Доходы за вычетом расходов от финансовых активов переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и доходы за вычетом расходов от прочей инвестиционной деятельности

Доходы за вычетом расходов от финансовых активов переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток включают в себя следующие доходы и расходы:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Процентный доход по облигациям	303 081	201 722
Дивиденды полученные	20 924	16 711
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости	272 199	268 410
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	596 204	486 843

Прочая инвестиционная деятельность включает в себя следующие доходы и расходы:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Процентный доход по депозитам	261 349	218 187
Процентный доход по займам	67 318	60 774
Процентный доход по остаткам на банковских счетах	6 916	3 125
Доход от погашения векселей	500	–
Резерв под обесценение финансовых активов (Прим. 26)	(510 680)	–
Доходы за вычетом расходов от прочей инвестиционной деятельности	(174 597)	282 086

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Процентные расходы по займам полученным	(3 487)	(18 031)
Процентные расходы	(3 487)	(18 031)

*(в тысячах российских рублей)***23. Чистая сумма страховых выплат и убытков**

Чистая сумма страховых выплат и убытков включает в себя следующие позиции:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Выплаты и убытки по договорам страхования	(1 052 601)	(749 217)
Доля перестраховщиков в выплатах и убытках по договорам страхования	89 647	109 547
Изменение обязательств по договорам страхования (Прим. 15)	(4 729 497)	(1 251 238)
Доля перестраховщиков в изменении обязательств по договорам страхования (Прим. 15)	(157 353)	(43 949)
Итого чистая сумма страховых выплат и убытков	<u>(5 849 804)</u>	<u>(1 934 857)</u>

24. Аквизиционные расходы за вычетом перестрахования

Аквизиционные расходы за вычетом перестрахования включают в себя следующие позиции:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Расходы по заключению договоров страхования	(11 693 265)	(10 162 061)
Комиссионный доход по договорам перестрахования	264 505	29 720
Заработная плата сотрудников продающих подразделений	(50 549)	(43 361)
Бланки и полисы	(3 362)	(2 201)
Итого аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов по договорам перестрахования	<u>(11 482 671)</u>	<u>(10 177 903)</u>
Изменение отложенных аквизиционных расходов	700 278	218 730
Изменение доли перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	18 439	(16 557)
Аквизиционные расходы за вычетом перестрахования	<u>(10 763 954)</u>	<u>(9 975 730)</u>

25. Административные расходы

Административные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Расходы на оплату труда и прочие вознаграждения работникам	(477 198)	(423 784)
Реклама/маркетинг	(88 411)	(31 335)
Аренда офиса	(56 512)	(56 238)
Вознаграждение доверительных управляющих	(54 460)	(51 143)
Консультационные услуги	(53 180)	(15 919)
Техническое обслуживание офисного и ИТ-оборудования	(27 262)	(11 101)
Командировочные расходы	(11 125)	(13 621)
Услуги связи	(8 129)	(8 370)
Почтовые и курьерские услуги	(6 754)	(3 057)
Налоги	(4 517)	(3 221)
Услуги банков	(4 314)	(2 583)
Канцелярские товары	(3 387)	(2 173)
Услуги представителей / представительские расходы	(3 015)	(2 375)
Расходы на обслуживание автотранспорта	(2 505)	(2 286)
Расходы по набору персонала	(1 577)	(872)
Прочее	(12 480)	(10 838)
Итого административные расходы	<u>(814 826)</u>	<u>(638 916)</u>

(в тысячах российских рублей)

26. Административные расходы (продолжение)

Расходы на оплату труда и прочие вознаграждения работникам включают:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Заработная плата	(356 860)	(238 037)
Бонусы	(36 894)	(94 889)
Взносы на обязательное социальное, медицинское и пенсионное страхование	(80 639)	(76 867)
Обучение	–	(13 201)
Заработная плата подрядчиков	(2 805)	(790)
Итого расходы на оплату труда	<u>(477 198)</u>	<u>(423 784)</u>

27. Убытки от обесценения

Движение резерва под обесценение представлено ниже:

	<i>Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования (Прим 9)</i>	<i>Займы и дебиторская задолженность (Прим 8)</i>	<i>Прочие активы (Прим 18)</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2014 г.	34 220	–	974	35 194
Создание/восстановление	19 717	6 500	12 139	38 356
Списание	(34 220)	–	(974)	(35 194)
На 31 декабря 2015 г.	<u>19 717</u>	<u>6 500</u>	<u>12 139</u>	<u>38 356</u>
Создание/восстановление	22 543	510 680	2 338	535 561
Списание	(14 730)	(500)	(12 139)	(27 369)
На 31 декабря 2016 г.	<u>27 530</u>	<u>516 680</u>	<u>2 338</u>	<u>546 548</u>

28. Прочие внереализационные доходы/(расходы)

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Доходы прошлых лет от страховых операций	9 768	–
Доходы от посреднической деятельности	5 900	24 254
Доходы по договорам с несущественным страховым риском	746	571
Доходы от субаренды	377	435
Прочие внереализационные доходы	1 856	2 222
Итого прочие внереализационные доходы	<u>18 647</u>	<u>27 482</u>

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Прочие внереализационные расходы	(4 391)	(15 348)
Расходы на аннулирование договоров страхования	–	(4 333)
Списание материалов	(256)	(48)
Итого прочие внереализационные расходы	<u>(4 647)</u>	<u>(19 729)</u>

29. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является ключевым элементом деятельности Группы.

Основные финансовые риски, присущие операционной деятельности Группы, включают страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности, риск изменения процентной ставки, изменения валютных курсов и колебания рыночных цен ценных бумаг.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Краткое описание политики управления рисками Группы приведено ниже.

Структура корпоративного управления

Основной задачей концепции Группы в части управления рисками и финансового управления является защита акционеров Группы от событий, препятствующих устойчивому достижению финансовых показателей, включая упущение потенциальных возможностей развития Группы.

В Группе создан Инвестиционный комитет, и его работа нацелена на достоверную оценку финансовых рисков, определение инвестиционной стратегии и оперативное управление составом и структурой активов Группы.

В компетенцию Инвестиционного комитета входит:

- ▶ создание, обновление и контроль исполнения инвестиционной политики;
- ▶ принятие решений об участии в проектах, несущих в себе инвестиционные риски, и сотрудничестве с финансовыми организациями;
- ▶ установку лимитов по группам активов и типам ценных бумаг;
- ▶ подтверждение ставок инвестиционного дохода для использования в качестве предпосылок при расчете страховых резервов и в маркетинговых целях;
- ▶ мониторинг деятельности Группы в области банковского страхования.

Инвестиционный комитет утверждает инвестиционную политику – концепцию принятия решений. Все инвестиционные сделки должны быть утверждены членами комитета, в том числе Генеральным директором, выполняющим роль Председателя, на основании большинства голосов.

Начиная с 2009 года, Группа применяет и совершенствует процедуры прогнозирования бюджетов, контроля исполнения бюджетов, отчетности по исполнению бюджетов, закупок, командировок и т.д. Разработана и применена прозрачная организационная структура с документальным подтверждением делегирования полномочий и ответственности от Правления к исполнительным комитетам и функциональным менеджерам.

Процедуры оценки риска (андеррайтинг) и урегулирования претензий Группы обновляются на базе исторических данных и новых разработок. Андеррайтеры Группы проходят ежегодное повышение квалификации в Кельнском перестраховочном обществе. Правила страхования принятые Группой допускают возможность изменения условий страхования в определенных случаях или обстоятельствах для удовлетворения запросов клиентов.

Управление капиталом

Капитал Группы отражает текущее соотношение активов и обязательств Группы (чистые активы, принадлежащие участникам).

Политика Группы по управлению капиталом основана на удовлетворении потребности в денежной ликвидности и лицензионных и нормативных требованиях. Основным источником капитала являются средства владельцев Группы, также Группа использует иные источники. Объем текущего поступления страховых премий позволяет покрыть все необходимые затраты, обусловленные быстрым ростом бизнеса и расширения региональной сети представительства.

Группа ежегодно предоставляет Совету Директоров детализированный отчет о требованиях к капиталу на следующий год. Общие потребности Группы в капитале (на все время деятельности Группы) утверждаются акционерами на ежегодной основе и представлены в «Стратегической Финансовой Модели». Также на ежегодной основе Группа актуализирует прогнозы и изменения в Модели для поддержания актуальности требований к капиталу в соответствии с представлениями менеджмента Группы о развитии бизнеса.

В процессе управления капиталом Группа решает следующие задачи: (а) соблюдение требований в отношении платежеспособности установленных законодательством РФ и других нормативных требований и (б) обеспечение способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

Страховые компании, являющиеся резидентами Российской Федерации, обязаны соблюдать следующие требования к капиталу (марже платежеспособности) (расчет показателей платежеспособности производится на основании данных финансовой отчетности составленной согласно российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ)):

- ▶ соответствие требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности (установленное Указанием Банка России от 28 июля 2015 г. № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств», ранее действовал Приказ Министерства финансов РФ от 2 ноября 2001 г. № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- ▶ превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установлены Федеральным законом от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- ▶ соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов в которые инвестированы средства страховых резервов (установлены Указанием Банка России № 3444-У 16 ноября 2014 г. «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов», ранее действовал Приказ Минфина России от 2 июля 2012 г. № 100н «Об утверждении Порядка размещения страховщиками средств страховых резервов»);
- ▶ соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установлены Указанием Банка России от 16 ноября 2014 г. № 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов», ранее действовал Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2012 г. № 101н «Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- ▶ соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Федерального закона от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль над выполнением указанных выше требований в Группе с января 2016 года, в соответствии с требованиями Указания Банка России от 30 ноября 2015 г. № 3860-У «О формах, сроках и порядке составления и представления отчетности страховыми организациями и обществами взаимного страхования в Центральный банк Российской Федерации», осуществляется на ежемесячной основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты, которые утверждаются генеральным директором.

По состоянию на 31 декабря 2015 г., 31 декабря 2016 г и дату выпуска отчетности компании Группы соблюдали нормативные требования по марже платежеспособности, величине капитала и структуре активов .

Политика управления капиталом, применяемая Группой при осуществлении страховой деятельности, направлена на удовлетворение потребностей Группы в оборотных активах (денежные средства и прочие краткосрочные активы) и выполнение лицензионных и нормативных требований. Основным источником капитала Группы являются средства владельцев. Текущий уровень начисленных страховых премий позволяет покрыть все необходимые текущие расходы обусловленные ростом бизнеса и расширением региональной сети продаж.

Нормативно-правовая база

Материнская компания обязана соблюдать требования, действующие в Российской Федерации. Такими требованиями не только предписывается необходимость получения разрешения на осуществление деятельности и ее мониторинга, но и налагаются некоторые ограничения (например, в отношении минимальной суммы уставного капитала и маржи платежеспособности) с целью минимизации риска дефолта и несостоятельности страховых компаний для обеспечения выполнения непредвиденных обязательств при их возникновении.

Во исполнение нормативных требований Материнская компания применяет концепцию маржи платежеспособности, предусмотренную Центральным банком РФ. Материнская компания выполняет все установленные требования и по состоянию на 31 декабря 2016 г. величина маржи платежеспособности соответствовала требуемому уровню, установленному нормативными требованиями.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Материнская компания в полном объеме выполнила все требования и предписания регулирующих органов.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Управление активами и обязательствами

Финансовые риски возникают по открытым позициям по процентным ставкам, иностранным валютам и акциям, каждая из которых подвержена общему риску и специфическим рыночным рискам. Основным риском, которому подвержена Группа и который преимущественно обусловлен характером ее инвестиций и обязательств, является риск изменения процентной ставки (дюрация доступных инструментов не совпадает с дюрацией обязательств). Группа использует инвестиционные активы доступные на российском рынке для покрытия страховых резервов с аналогичной или большей дюрацией для снижения риска изменения ставки при реинвестировании.

Валютные риски могут быть сведены к минимуму за счет вложения части средств в активы номинированные в долларах США или евро.

Принципы снижения рисков соблюдаются Инвестиционным комитетом.

Регулятор предписывает Материнской компании осуществлять управление активами и обязательствами по двум направлениям: страховым резервам и собственному капиталу. Нормативные требования в отношении капитала были введены в 2006 году и нацелены на улучшение качества активов покрывающих капитал страховых компаний, а также обновлялись в 2016 году.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа выполняла установленные требования.

Страховой риск

Цели политика и процессы управления рисками

Риск по договору страхования – это риск того, что произойдет страховое событие, включая неопределенность относительно суммы убытка и времени его возникновения. Основной риск, с которым сталкивается Группа в связи с такими договорами, заключается в том, что сумма фактических убытков и страховых выплат может превысить балансовую стоимость страховых обязательств. На данный риск влияют частота возникновения убытков, их тяжесть и развитие долгосрочных страховых выплат.

Страховой риск уменьшается за счет диверсификации портфеля договоров страхования так как, чем более диверсифицирован портфель, тем меньше вероятность того, что он подвергнется негативному влиянию страхового риска в каком-либо из компонентов портфеля. Страховой риск также уменьшается за счет реализации продуманной стратегии андеррайтинга, а также за счет использования перестрахования.

(1) Договоры страхования жизни

Группа в основном заключает следующие виды договоров страхования жизни: (1) договоры страхования жизни, в рамках которых держатель полиса страхуется на случай смерти или постоянной утраты трудоспособности, обычно на заранее определенную сумму; и (2) договоры страхования рисков, связанных с дожитием застрахованных до определенной даты или срока.

Стратегия Группы в части андеррайтинга предусматривает диверсификацию страхового риска. Эффект диверсификации достигается, прежде всего, за счет диверсификации портфеля по видам профессиональной деятельности застрахованных и по географическим регионам.

С целью адекватного управления страховым риском Компания использует результаты медицинского обследования для учета актуальной информации о состоянии здоровья застрахованных при ценообразовании. Также компания регулярно проводит анализ фактических убытков и актуализацию процедур ценообразования. Установленные на уровне Компании лимиты обеспечивают контроль за объемом страхового риска.

Для договоров, в рамках которых страховой риск представлен смертью или постоянной нетрудоспособностью, существенными факторами, которые могут увеличить частоту предъявления страховых требований, в целом являются эпидемии, широко распространенные изменения в образе жизни и стихийные бедствия, которые могут обусловить более раннее поступление требований, либо поступление большего количества требований, чем ожидалось.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Страховой риск (продолжение)

Группа установила следующие лимиты на собственный уровень риска: 1 365 000 рублей по каждому риску по групповым договорам страхования жизни и от несчастных случаев, 1 000 000 рублей по каждому риску по договорам страхования жизни и от несчастных случаев заемщиков кредитов, 400 000 рублей по каждому риску по индивидуальным договорам страхования жизни и от несчастных случаев. Суммы сверх этих лимитов подлежат 100% перестрахованию в крупнейших перестраховочных компаниях с высоким рейтингами надежности согласно оценке ведущих мировых рейтинговых агентств: Standard & Poor's (AA), Moody's (Aa3) и Fitch Ratings (A+).

Все новые продукты предлагаемые Группой проходят тестирование на прибыльность и одобряются Правлением.

Основные допущения

Используемые допущения основаны на прошлом опыте, текущих внутренних данных, контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочей публикуемой информации. Допущения выбираются приемлемыми и консервативными на дату оценки.

Основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств, представлены ниже:

Показатели смертности и заболеваемости

Допущения основываются на национальных таблицах смертности от 1997 года, скорректированные в зависимости от типа договора, по которому принимаются риски и территории на которой проживает страхуемое лицо. Они отражают данные о смертности за последнее время и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Группы. По договорам, в рамках которых присутствует риск долгожительства делается уместное допущение в отношении ожидаемого будущего улучшения продолжительности жизни. Допущения дифференцируются в зависимости от пола, возраста застрахованного, андеррайтинговой группы и вида договора.

Для договоров кредитного страхования жизни Группа разработала определенные андеррайтинговые коэффициенты для каждого банка с целью установления связи между резервированием и ценообразованием с учетом различия допущений о смертности.

Если будет наблюдаться рост смертности, то это приведет к увеличению количества требований (и требования будут возникать раньше чем предполагалось), что увеличит расходы и уменьшит прибыль для акционеров.

Инвестиционный доход

Средневзвешенная доходность определяется на основании модели портфеля который используется для обеспечения обязательств в соответствии с долгосрочной стратегией распределения активов. Данная оценка производится на основе текущих рыночных ставок а также ожиданий в отношении экономического и финансового развития страны.

Если произойдет уменьшение инвестиционного дохода, то это приведет к уменьшению доходов и уменьшит прибыль для акционеров.

Расходы

Допущения в отношении операционных расходов отражают прогнозируемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих полисов, а также соответствующие накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов.

Если произойдет увеличение уровня расходов, то это приведет к увеличению затрат и тем самым уменьшит прибыль для акционеров.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Страховой риск (продолжение)**Досрочное прекращение действия полиса

Досрочное прекращение действия полиса – это расторжение полиса по причине неуплаты премии. Досрочное изъятие средств по полису – это добровольное расторжение полиса держателем полиса. Группа использует унифицированные коэффициенты расторжения как в случае досрочного прекращения действия полиса, так и в случае добровольного расторжения полиса. Результаты последнего исследования, проведенного Группой, показывают, что коэффициенты расторжения по договорам с регулярными платежами и договорам с единовременной оплатой различаются. Коэффициенты расторжения по договорам с единовременной оплатой близки к нулю. Допущения, основанные на накопленной статистике по портфелю Компании, по коэффициентам расторжения представлены ниже.

Год действия полиса	1	2	3	4 и более
Коэффициент расторжения по договорам с регулярной формой оплаты	34,89%	12,84%	4,88%	4,61%
Коэффициент расторжения по договорам с единовременной формой оплаты	1%	0%	0%	0%

Если коэффициенты досрочного расторжения на раннем сроке действия полиса будут увеличиваться, то это приведет к уменьшению прибыли для акционеров, однако увеличение таких коэффициентов на более поздних сроках действия полиса не будет иметь никакого влияния на прибыль.

Допущения оказывающие наибольшее влияние на отчет о финансовом положении и отчет о совокупном доходе Группы перечислены ниже:

Допущения по портфелю в разрезе видов деятельности влияющие на чистые обязательства	Ставки дисконтирования	Инвестиционный доход	Досрочное прекращение действия полиса
Договоры с гарантированными выплатами и НВПДВ			
<i>Страхование жизни</i>			
Мужчины	5,00%	5,00%	Полисы с регулярной оплатой премии: 1й год 30,13% 2й год 15,02% 3й год 7,11% 4й год и далее 4% Полисы единовременной оплатой премии: 0%
Женщины	5,00%	5,00%	0%
Договоры без НВПДВ			
<i>Страхование на срок</i>			
Мужчины	5,00%	5,00%	0,00%
Женщины	5,00%	5,00%	0,00%

Чувствительность

Приведенная ниже таблица отражает влияние различных реалистичных изменений в основных актуарных допущениях на оценку резервов Группы.

В таблице показано влияние изменения отдельных допущений при условии неизменности прочих допущений. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по страховым требованиям, однако для демонстрации влияния на обязательства по страховым требованиям к изменению основных допущений они изменяются по отдельности.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Страховой риск (продолжение)**

Информация о влиянии изменения основных допущений на сумму актуарного резерва по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлена ниже:

Основные направления бизнеса	Увеличение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов		Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на 25%		Снижение показателей смертности на 10%	
Накопительное страхование	(345 772)	-18,44%	(89 130)	-4,75%	(15 932)	-0,85%
Инвестиционное страхование	(453 738)	-6,70%	(1 500)	-0,02%	(610)	-0,01%
Кредитное страхование жизни	(10 525)	-2,16%	(9)	0,00%	(18 079)	-3,70%

Основные направления бизнеса	Уменьшение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов		Снижение коэффициентов досрочного расторжения на 25%		Снижение показателей смертности на 10%	
Накопительное страхование	624 741	33,31%	107 706	5,74%	16 368	0,87%
Инвестиционное страхование	512 856	7,57%	948	0,01%	267	0,00%
Кредитное страхование жизни	11 300	2,31%	(587)	-0,12%	17 531	3,59%

Информация о влиянии изменения основных допущений на сумму актуарного резерва по состоянию на 31 декабря 2015 г. представлена ниже:

Основные направления бизнеса	Увеличение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов		Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на 25%		Снижение показателей смертности на 10%	
Накопительное страхование	(228 928)	-43,79%	(16 720)	-3,20%	(2 545)	-0,52%
Инвестиционное страхование	(116 973)	-4,60%	(2 177)	-0,09%	(97)	-0,01%
Кредитное страхование жизни	(10 942)	-1,97%	(4)	0,00%	(22 144)	-2,99%

Основные направления бизнеса	Уменьшение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов		Снижение коэффициентов досрочного расторжения на 25%		Снижение показателей смертности на 10%	
Накопительное страхование	539 788	52,58%	21 138	2,06%	4 555	0,44%
Инвестиционное страхование	135 851	5,55%	2 251	0,09%	97	0,00%
Кредитное страхование жизни	17 442	1,93%	6	0,00%	34 140	3,78%

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений, использованных при расчете резерва произошедших, но не заявленных убытков, при условии, что все прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые обязательства прибыль до налогообложения и чистые активы, приходящиеся на участников. Следует отметить, что влияние изменения допущений на размер обязательств не является линейным.

31 декабря 2016 г.	Изменение допущения	Валовые обязательства по договорам страхования до изменения	Валовые обязательства по договорам страхования после изменения	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Фактор развития убытков	10%	6 922	7 667	(745)	(596)
	-10%	6 922	6 177	745	596
31 декабря 2015 г.	Изменение допущения	Валовые обязательства по договорам страхования до изменения	Валовые обязательства по договорам страхования после изменения	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Фактор развития убытков	10%	3 633	4 364	(731)	(585)
	-10%	3 633	2 903	730	584

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Страховой риск (продолжение)**

Таблица развития убытков

В таблице представлены сформированные обязательства которые включают в себя как заявленные убытки так и произошедшие но не заявленные убытки для каждого года страхового события и на каждую отчетную дату, а также переоценка сформированных ранее обязательств на текущую отчетную дату.

	На 31 декабря 2016 г.										
	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год
Валовые обязательства по неоплаченным убыткам и расходы на урегулирование убытков	7 346	14 679	19 391	21 564	19 261	19 929	19 209	12 973	4 947	7 002	18 801
Оплачено (накоплено) по состоянию на:											
31 декабря 2006 г.	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2007 г.	1 842	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2008 г.	1 966	6 338	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2009 г.	2 156	6 528	9 200	–	–	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2010 г.	2 156	7 409	10 172	7 198	–	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2011 г.	2 156	7 409	10 172	18 721	9 408	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2012 г.	2 156	7 409	10 172	20 077	11 312	9 433	–	–	–	–	–
31 декабря 2013 г.	2 165	7 409	10 172	20 087	11 331	10 435	8 460	–	–	–	–
31 декабря 2014 г.	2 165	7 409	10 172	20 087	11 331	10 474	8 725	5 762	–	–	–
31 декабря 2015 г.	2 165	7 409	10 172	20 087	11 331	11 860	10 590	10 247	20 666	–	–
31 декабря 2016 г.	2 165	7 409	10 172	20 087	11 331	14 330	13 781	13 660	28 829	24 086	–
Пересчет обязательств по состоянию на:											
31 декабря 2006 г.	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2007 г.	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2008 г.	1 325	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2009 г.	3 643	4 231	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2010 г.	423	3 357	4 990	–	–	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2011 г.	–	152	5 303	5 029	–	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2012 г.	–	161	8 790	5 216	966	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2013 г.	–	–	11	2 507	7 901	8 029	–	–	–	–	–
31 декабря 2014 г.	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2015 г.	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2016 г.	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Совокупная сумма превышения/ (дефицита)	5 181	7 270	9 219	1 477	7 930	5 599	5 428	(687)	(23 882)	(17 084)	–
В % к предыдущей оценке	71%	50%	48%	7%	41%	28%	28%	-5%	-483%	-244%	–

Данные, приведенные в таблице говорят о том, что резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ), сформированный по состоянию на 31 декабря 2015 г., мог быть занижен. Однако приведенные данные следует рассматривать в контексте методологии расчета резервов убытков. Так, Компания формирует РПНУ исключительно в части превышения окончательной величины убытков над величиной РЗУ. Таким образом, расчет РПНУ не учитывает уменьшения РЗУ по мере уточнения суммы к выплате и отказов в выплате. Кроме того, представленные данные не учитывают переоценку РЗУ в сторону снижения за отчетный период.

Поэтому, рассматривая страховые резервы Общества в совокупности, а также с учетом специфики резервирования, нельзя сделать вывод о недостаточности РПНУ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Финансовый риск

(1) *Кредитный риск*

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона не выполнила свои обязательства.

Ниже приводится краткое описание методики Группы по управлению кредитным риском:

Перестрахование

Несмотря на то, что Группа может заключать договоры перестрахования, это не освобождает ее от обязательств перед держателями полисов, и поэтому возникает кредитный риск в отношении доли перестраховщика, в случае если какой-либо из перестраховщиков окажется неспособным выполнить свои обязательства по договору перестрахования.

В целях обеспечения надежной перестраховочной защиты в Группе разработана перестраховочная политика, согласно которой в качестве партнеров по перестрахованию могут быть привлечены только страховые и перестраховочные компании, обладающие высоким уровнем финансовой устойчивости и надежности, что в свою очередь должно быть подтверждено наличием у компании соответствующего рейтинга от российского или международного рейтингового агентства (S&P, A.M. Best, Moody's, Fitch, Эксперт Ра).

Группа осуществляет перестрахование с привлечением таких крупнейших в мире перестраховочных компаний как Gen Re, SCOR, Hannover Re, Partner Re, которым присвоены рейтинги финансовой устойчивости Moody's и рейтинги возможности покрытия убытков Standard and Poor's на уровне от A+ и выше. В Группе утверждены и применяются правила андеррайтинга и лимиты собственного удержания, которые определяют, кто может принять риск какой риск и в каких объемах. Эти правила и лимиты постоянно контролируются.

Дебиторская задолженность по операциям страхования

Кредитный риск в отношении неоплаченных клиентами счетов обусловленный отказом от уплаты премий или взносов существует только на протяжении льготного периода определенного в полисе или договоре поручения по окончании которого полис, либо оплачивается либо расторгается.

Максимальная сумма кредитного риска Группы, как правило, соответствует балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Влияние возможного зачета активов и обязательств на уровень потенциального кредитного риска не является существенным. Группа определяет приемлемые уровни кредитного риска путем установления лимитов по отдельным контрагентам или эмитентам либо группам контрагентов или эмитентов. Такие риски анализируются как минимум один раз в год.

Кредитный риск в разрезе кредитных рейтингов

Группа определяет размер кредитного риска по своим финансовым активам, классифицируя их исходя из кредитных рейтингов контрагентов, присвоенных Группой или международными рейтинговыми агентствами. Внутренняя система рейтингов опирается на результаты финансового анализа и обработанную рыночную информацию, которые представляют собой основные исходные данные для оценки риска контрагентов. Все внутренние рейтинги соответствуют различным категориям и присвоены в соответствии с применяемой в Группе политикой определения рейтингов. В течение года превышения лимитов рисков не наблюдалось.

*(в тысячах российских рублей)***29. Управление рисками (продолжение)****Финансовый риск (продолжение)**

Финансовые активы оцениваются следующим образом:

- ▶ *Высокое кредитное качество* – финансовые активы характеризуются низкой вероятностью убытка:
 - ▶ денежные средства и их эквиваленты – расчетные счета, депозиты «овернайт» и наличные кроме денежных средств в пути и замороженных счетов;
 - ▶ банковские депозиты и начисленные проценты – средства, размещенные в кредитных организаций рейтингом выше верхней границы таблицы ниже:

Рейтинговое агентство**Верхняя граница кредитного рейтинга**

«Эс энд Пи Глобал Рейтингс»

(S&P Global Ratings)

«B+» – по международной шкале; «ruA» – по национальной шкале

«Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings)

«B+» – по международной шкале; «A-(rus)» – по национальной шкале

«Мудис Инвесторс Сервис»

(Moody's Investors Service)

«B2» – по международной шкале

АО «Эксперт РА»

«A+(I)» – по национальной шкале

АО «АКРА»

«BBB(RU)» – по национальной шкале

- ▶ Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования – суммы к получению от страховщиков/перестраховщиков с высоким кредитным рейтингом (AA, AA+, AA-).
- ▶ *Стандартное кредитное качество* – финансовые активы характеризуются нормальной кредитоспособностью:
 - ▶ активы, связанные со страхованием и перестрахованием – дебиторская задолженность с ненаступившим сроком платежа, кроме отнесенной к категории активов с низким кредитным качеством;
 - ▶ финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – котироваемые корпоративные акции, корпоративные облигации, государственные и муниципальные облигации, кроме отнесенных к категории активов с низким кредитным качеством;
 - ▶ займы и дебиторская задолженность – выданные займы или векселя связанных и прочих компаний с хорошей кредитной историей;
 - ▶ активы, связанные с перестрахованием – доля перестраховщика в страховых резервах и суммы к получению от страховщиков/перестраховщиков с нормальным кредитным рейтингом (A, A+, A++, A-, BBB, BBB+);
 - ▶ прочие финансовые активы – торговая и прочая дебиторская задолженность
- ▶ *Низкое кредитное качество* – финансовые активы, имеющие явные признаки обесценения, которые могут привести к списанию долга. Существует явный риск того что Компания понесет определенные убытки если возникшие трудности не будут разрешены:
 - ▶ активы, связанные со страхованием и перестрахованием – часть дебиторской задолженности с ненаступившим сроком платежа, под которую в будущем, как ожидается исходя из статистических данных, будет создан резерв;
 - ▶ финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – корпоративные акции, корпоративные облигации и государственные и муниципальные облигации с признаками дефолта;
 - ▶ займы и дебиторская задолженность – векселя компаний с существенной суммой просроченной задолженности и выданные им займы;
 - ▶ активы, связанные с перестрахованием – суммы к получению от страховщиков/перестраховщиков с низким кредитным рейтингом (B+, B++).

Активы, отнесенные к категории просроченных или обесцененных характеризуются теми же признаками, что и активы с низким кредитным качеством. Кроме того, наличие данных признаков указывает на то, что вероятность получения средств или погашения задолженности в полном объеме, если исходить из существующих фактов, условий и показателей, является крайне низкой.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Финансовый риск (продолжение)**

Информация о кредитном качестве финансовых активов, не являющихся ни просроченными, ни обесцененными приведена в следующей таблице:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>				
	<i>Высокое качество</i>	<i>Стандартное качество</i>	<i>Низкое качество</i>	<i>Просроченные или обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	3 946 595	21	–	–	3 946 616
Средства в кредитных организациях	583 335	–	–	–	583 335
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	6 101 376	–	–	6 101 376
Займы и дебиторская задолженность	–	454 495	363 464	516 680	1 334 639
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	249 829	13 685	37 731	301 245
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	–	–	626 216	–	626 216
Прочие финансовые активы	–	79 990	–	2 338	82328
	<i>31 декабря 2015 г.</i>				
	<i>Высокое качество</i>	<i>Стандартное качество</i>	<i>Низкое качество</i>	<i>Просроченные или обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	914 337	–	–	–	914 337
Средства в кредитных организациях	1 657 932	–	–	–	1 657 932
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	3 058 192	–	–	3 058 192
Займы и дебиторская задолженность	–	–	747 593	6 500	754 093
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	–	332 247	12 792	41 327	386 366
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	341 700	409 661	–	–	751 361
Прочие финансовые активы	–	22 586	–	12 139	34 725

Анализ просроченных но не обесцененных финансовых активов по срокам прошедшим с даты задержки платежа

Информация о просроченных но не обесцененных активах представлена ниже:

<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>Менее 30 дней</i>	<i>31-60 дней</i>	<i>61-90 дней</i>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 763	2 505	1 933
	<i>31 декабря 2015 г.</i>		
	<i>Менее 30 дней</i>	<i>31-60 дней</i>	<i>61-90 дней</i>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 676	2 108	6 326

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Финансовый риск (продолжение)****(2) Риск ликвидности**

В таблице ниже представлены активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 г. по договорным срокам оставшимся до погашения. Некоторые активы однако могут иметь более длительные сроки погашения.

<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>Менее 1 года</i>	<i>1-3 года</i>	<i>3 года – 10 лет</i>	<i>Более 10 лет</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3 946 616	–	–	–	3 946 616
Средства в кредитных организациях	583 335	–	–	–	583 335
Финансовые активы					
переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 101 376	–	–	–	6 101 376
Займы и дебиторская задолженность	454 495	363 464	–	–	817 959
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	273 715	–	–	–	273 715
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	368 149	136 904	52 140	9 230	566 423
Прочие активы	63 530	–	–	–	63 530
Итого активы	11 791 216	500 368	52 140	9 230	12 352 954
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования	2 204 104	5 317 528	2 602 387	231 858	10 355 877
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 075 313	–	–	–	1 075 313
Резерв по выплатам работникам	90 990	–	–	–	90 990
Прочие обязательства	135 443	–	–	–	135 443
Итого обязательства	3 505 850	5 317 528	2 602 387	231 858	11 657 623
Чистая балансовая позиция	8 285 366	(4 817 160)	(2 550 247)	(222 627)	695 331
Накопленная чистая балансовая позиция по финансовым активам и обязательствам	8 285 366	3 468 206	917 959	695 331	

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Финансовый риск (продолжение)**

<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>Менее 1 года</i>	<i>1-3 года</i>	<i>3 года – 10 лет</i>	<i>Более 10 лет</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	914 337	–	–	–	914 337
Средства в кредитных организациях	1 657 932	–	–	–	1 657 932
Финансовые активы					
переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 058 192	–	–	–	3 058 192
Займы и дебиторская задолженность	–	747 593	–	–	747 593
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования					
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	360 149	–	–	–	360 149
Прочие активы	544 940	143 426	26 500	8 910	723 776
Прочие активы	20 081	–	–	–	20 081
Итого активы	6 555 631	891 019	26 500	8 910	7 482 060
Обязательства					
Обязательства по договорам страхования					
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 143 458	2 319 157	919 363	244 402	5 626 380
Финансовые обязательства	971 192	–	–	–	971 192
Резерв по выплатам работникам	157 754	–	–	–	157 754
Прочие обязательства	129 085	–	–	–	129 085
Прочие обязательства	87 158	–	–	–	87 158
Итого обязательства	3 488 647	2 319 157	919 363	244 402	6 971 569
Чистая балансовая позиция	3 066 984	(1 428 138)	(892 863)	(235 492)	510 491
Накопленная чистая балансовая позиция по финансовым активам и обязательствам					
	3 066 984	1 638 846	745 983	510 491	

Дефицит ликвидности, возникающий по категориям со сроком более одного года, носит технический характер и перекрывается существенным превышением запаса ликвидности по категории до одного года, который может быть использован в последующие периоды.

Риск ликвидности – это риск того, что у компании возникнут трудности с привлечением средств для выполнения денежных обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате неспособности срочной продажи финансовых активов по справедливой стоимости, неисполнения контрагентом договорных обязательств по погашению задолженности, возникновения обязательства по выплате страховой суммы раньше, чем планировалось, или неспособности генерировать денежные средства как ожидалось.

Основной риск ликвидности, представляющий угрозу для Группы, связан с необходимостью урегулирования страховых убытков. Менее важным фактором, влияющим на уровень риска ликвидности, является ежедневная потребность в денежных средствах в связи с реализацией агрессивной стратегии развития, открытием новых подразделений, наймом и обучением новых агентов.

Группа управляет ликвидностью путем соблюдения политики по управлению риском ликвидности, которая определяет, что формирует риск ликвидности в Группе, устанавливает минимальные объемы средств для покрытия непредвиденных обязательств, планы финансирования на случай непредвиденных обстоятельств, определяет источники финансирования и события, при которых должен использоваться соответствующий план, степень концентрации источников финансирования, порядок информирования органа, ответственного за мониторинг о риске ликвидности и нарушениях порядок контроля за соблюдением политики управления риском ликвидности и порядок пересмотра этой политики для поддержания ее актуальности в меняющихся условиях.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Финансовый риск (продолжение)**

Финансовые активы и обязательства не включают долю перестраховщика в резерве незаработанной премии и резерв незаработанной премии, поскольку в договоре не определено, что их существование предполагает возникновение прав и обязательств по получению или передаче денежных средств и других финансовых активов другому предприятию.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентной ставки) и рыночных цен (риск изменения рыночной цены). При этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

(1) Валютный риск

Основные операции Группы осуществляются в российских рублях, хотя колебания курсов доллара США и евро влияют на ее финансовое положение и денежные потоки, поскольку некоторые инвестиционные и страховые операции Группы номинированы в долларах США и евро.

В таблице ниже представлены данные об уровне валютного риска для Группы на конец года с разбивкой активов и обязательств по основным валютам.

	<i>31 декабря 2016 г.</i>			<i>Итого</i>
	<i>Рубли</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 503 153	322 478	120 985	3 946 616
Средства в кредитных организациях	583 335	–	–	583 335
Финансовые активы переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 101 376	–	–	6 101 376
Займы и дебиторская задолженность	808 631	9 328	–	817 959
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	236 749	25 683	11 283	273 715
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	563 820	1 940	663	566 423
Прочие активы	60 754	2 776	–	63 530
Итого финансовые активы	11 857 818	362 205	132 931	12 352 954
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	10 159 725	139 922	56 230	10 355 877
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 023 263	34 954	17 096	1 075 313
Резерв по выплатам работникам	90 990	–	–	90 990
Прочие обязательства	135 443	–	–	135 443
Итого финансовые обязательства	11 409 421	174 877	73 325	11 657 623
Чистая валютная позиция	448 397	187 328	59 606	695 331

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

	<i>31 декабря 2015 г.</i>			
	<i>Рубли</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	393 054	370 976	150 307	914 337
Средства в кредитных организациях	1 657 932	–	–	1 657 932
Финансовые активы переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 058 192	–	–	3 058 192
Займы и дебиторская задолженность	737 900	9 693	–	747 593
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	301 055	15 958	43 136	360 149
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	720 179	2 701	896	723 776
Прочие активы	20 081	–	–	20 081
Итого активы	6 888 383	399 328	194 339	7 482 060
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	5 507 400	40 849	78 131	5 626 380
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	956 505	14 687	–	971 192
Финансовые обязательства	157 754	–	–	157 754
Резерв по выплатам работникам	129 085	–	–	129 085
Прочие обязательства	87 158	–	–	87 158
Итого обязательства	6 837 902	55 536	78 131	6 971 569
Чистая балансовая позиция	50 481	343 792	116 208	510 491

Иностранные валюты представлены долларом США и евро. Основные денежные потоки (выручка, операционные расходы) Группы выражены главным образом в российских рублях. В результате, будущие колебания обменного курса российского рубля к доллару США или евро повлияют на балансовую стоимость монетарных активов и обязательств Группы, номинированных в долларах США или евро.

Ниже представлен анализ влияния валютного риска на прибыль до налогообложения и чистые активы, приходящиеся на участников (влияние на чистые активы приходящиеся на участников представлено с учетом корректировок на сумму налога).

<i>Валюта</i>	<i>Изменение переменных</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>		<i>31 декабря 2015 г.</i>	
		<i>Влияние</i>			
		<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>на чистые активы приходящиеся на участников</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>на чистые активы приходящиеся на участников</i>
Долл. США	10%	(21 045)	(16 836)	(34 771)	(27 817)
Евро	10%	(6 250)	(5 000)	(11 551)	(9 241)
Долл. США	-10%	21 045	16 836	34 771	27 817
Евро	-10%	6 250	5 000	11 551	9 241

(2) Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменения процентных ставок.

(в тысячах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 г. процентные активы Группы представлены банковскими депозитами средние эффективные процентные ставки, по которым составляют 4,61%-12,5% (2015 год: 8%-10%), и облигациями.

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Корпоративные облигации	5,61%-14,73%	4,01%-17,83%
Государственные и муниципальные облигации	4,52%-10,94%	6,0%-10,64%

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по облигациям во избежание существенного риска изменения процентной ставки или вытекающего из него риска снижения денежного потока.

Для оценки риска изменения процентной ставки Группа использует модель оценки капитальных активов (САРМ). В соответствии с этой моделью скорректированная доходность портфеля облигаций определяется с учетом отклонения процентной ставки от средней доходности бескупонных облигаций со сроком погашения от 1 года до 10 лет.

<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>Изменение переменных</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Переменная			
Процентная ставка	-118 базисных пунктов	(68 549)	(54 839)
Процентная ставка	+118 базисных пунктов	68 549	54 839
<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>Изменение переменных</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Переменная			
Процентная ставка	+291 базисных пунктов	(31 953)	(25 562)
Процентная ставка	-291 базисных пунктов	31 953	25 562

(3) Риск изменения рыночной цены

Подверженность Группы риску изменения рыночной цены связана с финансовыми активами и обязательствами, стоимость которых меняется в результате изменения рыночных котировок, в основном долевых ценных бумаг. Такие ценные бумаги подвержены риску изменения рыночной цены вследствие изменения рыночной стоимости инструментов, которое может быть вызвано как факторами, характерными для данного конкретного инструмента, или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Для оценки риска изменения рыночной цены Группа использует модель САРМ. В соответствии с подходом Группы скорректированная доходность портфеля акций определяется на основе рыночного индикатора. В качестве такого индикатора Группа использует индекс ММВБ.

В соответствии с инвестиционной политикой Группы, управление такими рисками осуществляется путем установления целей и мониторинга лимитов по инвестициям, разработки планов диверсификации и установления лимитов на инвестиции по отдельным секторам и рынку в целом.

Рыночные индексы	<i>31 декабря 2016 г.</i>			<i>31 декабря 2015 г.</i>		
	<i>Изменение индекса</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>	<i>Изменение индекса</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
ММВБ	7,41%	114 106	91 866	20,2%	73 526	58 821
ММВБ	-7,41%	(114 106)	(91 866)	-20,2%	(73 526)	(58 821)

30. Операции со связанными сторонами

Для целей данной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать другую сторону или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

(в тысячах российских рублей)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Группа в процессе своей обычной деятельности проводит операции со своими основными акционерами, ключевым управленческим персоналом и юридическими лицами в рамках Спутник Групп Лтд. Все операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.

Объем операций со связанными сторонами остатки на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены следующим образом:

	2016 год			2015 год		
	Участники	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Участники	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Активы						
Займы и дебиторская задолженность	817 958	–	–	–	747 593	–
Дебиторская задолженность по операциям страхования	18 754	–	–	24 281	–	–
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования	–	–	–	1	–	–
Отложенные аквизиционные расходы	–	–	–	87	–	–
Прочие активы	6 179	–	–	25 075	–	–
Обязательства						
Кредиторская задолженность по операциям страхования	997	–	38	681	4	478
Финансовые обязательства	–	–	–	4	11	–
Прочие обязательства	7 855	–	–	12 846	–	554
Итого обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участников	8 851		38	13 531	15	1 032
Отчет о совокупном доходе						
Начисленные премии по договорам страхования общая сумма	621	–	541	–	1 566	361
Премии по договорам перестрахования	(2 377)	–	–	–	–	–
Чистая сумма начисленных премий по договорам страхования	(1 756)		541		1 566	361
Доходы от страховой деятельности	(1 756)		541		1 566	361
Доходы за вычетом расходов от прочей инвестиционной деятельности	67 165	–	–	–	60 762	–
Прочие доходы	67 165				60 762	
Доля перестраховщиков в оплаченных убытках	28 773	–	–	35 933	–	–
Чистая сумма страховых выплат и убытков	28 773			35 933		
Аквизиционные расходы	(441)	–	(3 018)	123	–	(4 473)
Административные расходы	(1 418)	(54 460)	–	(2 415)	–	(51 143)
Убытки от обесценения	996	–	–	4	–	–
Прочие расходы	(863)	(54 460)	(3 018)	(2 288)		(55 616)
Итого убытки и расходы	(29 637)	(54 460)	(3 018)	33 645		(55 616)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Заработная плата	46 104	35 039
Бонусы	34 874	31 577
Прочее	29	13
Итого заработная плата и бонусы	81 007	66 629

(в тысячах российских рублей)

31. Оценка справедливой стоимости**Процедуры оценки справедливой стоимости**

Группа определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости (как в случае некотируемых торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг и некотируемых производных финансовых инструментов), так и для единовременной оценки (как в случае активов предназначенных для продажи).

На каждую отчетную дату Группа анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых, согласно учетной политике Группы, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Группа проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами.

Иерархия справедливой стоимости

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма которых составляет 6 101 376 тыс. рублей на 31 декабря 2016 г. (3 058 192 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 г.) относятся к первому уровню иерархии источников справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств не учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов Группы, которые не учитываются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, примерно соответствует балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г.

	<i>Оценка справедливой стоимости</i>		
	<i>31 декабря 2016 г.</i>		
	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Денежные средства и их эквиваленты	3 946 616	–	3 946 616
Средства в кредитных организациях	–	583 335	583 335
Займы и дебиторская задолженность	–	817 959	817 959
Дебиторская задолженность по операциям страхования	–	273 715	273 715
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования	–	626 216	626 216
Прочие финансовые активы	–	63 530	63 530
	<i>Оценка справедливой стоимости</i>		
	<i>31 декабря 2015 г.</i>		
	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Денежные средства и их эквиваленты	914 337	–	914 337
Средства в кредитных организациях	–	1 657 932	1 657 932
Займы и дебиторская задолженность	–	747 593	747 593
Дебиторская задолженность по операциям страхования	–	360 149	360 149
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам перестрахования	–	751 361	751 361
Прочие финансовые активы	–	20 081	20 081

(в тысячах российских рублей)

30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Методики оценки и допущения**

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев) допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

32. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

	2016 г.			2015 г.		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	3 946 616	–	3 946 616	914 337	–	914 337
Средства в кредитных организациях	583 335	–	583 335	1 657 932	–	1 657 932
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 101 376	–	6 101 376	3 058 192	–	3 058 192
Займы и дебиторская задолженность	454 495	363 464	817 959	–	747 593	747 593
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	273 715	–	273 715	360 149	–	360 149
Предоплаты	54 386	–	54 386	21 143	–	21 143
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	427 941	198 275	626 216	559 244	192 117	751 361
Отложенные аквизиционные расходы	111 857	1 239 905	1 351 762	53 171	598 313	651 484
Основные средства	–	28 130	28 130	–	19 797	19 797
Нематериальные активы	–	15 153	15 153	–	6 656	6 656
Отложенные налоговые активы	–	–	–	–	–	–
Текущие налоговые активы	930	–	930	267	–	267
Прочие активы	79 990	–	79 990	261 586	–	261 586
Итого	12 034 641	1 844 927	13 879 568	6 886 021	1 564 476	8 450 497
Обязательства по договорам страхования	2 415 428	8 151 773	10 567 201	2 236 652	3 591 384	5 828 036
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 075 313	–	1 075 313	971 192	–	971 192
Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	–	–	–	1 336	17 103	18 439
Займы полученные	–	–	–	157 754	–	157 754
Резерв по выплатам работникам	90 990	–	90 990	129 085	–	129 085
Отложенные налоговые обязательства	–	162 658	162 658	–	115 029	115 029
Текущие налоговые обязательства	88 349	–	88 349	1 613	–	1 613
Прочие обязательства	135 443	–	135 443	87 410	–	87 410
Итого	3 805 523	8 314 431	12 119 954	3 585 041	3 723 516	7 308 558
Чистая позиция	8 229 118	(6 469 504)	1 759 614	3 300 979	(2 159 040)	1 141 939

33. События после отчетной даты

В период с отчетной даты до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности существенных событий не произошло.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью ⁵³ листов

