

Исх. № 063/2/ 3167-05/3/А3-16

**Общество с ограниченной
ответственностью «Страховая компания
«Росгосстрах-Жизнь»**

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию
на 31 декабря 2016 года
и за год, закончившийся 31 декабря 2016
года**

Содержание

Заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	8
1 Введение	10
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	10
3 Основные принципы учетной политики	11
4 Управление страховым риском	27
5 Страховые премии	29
6 Страховые выплаты и изменение страховых резервов	30
7 Аквизиционные расходы	30
8 Чистый инвестиционный доход	31
9 Общехозяйственные и административные расходы	32
10 Прочие операционные доходы и расходы	32
11 Расходы по налогу на прибыль	32
12 Денежные и приравненные к ним средства	37
13 Депозиты в банках	38
14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	39
15 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	42
16 Инвестиции, удерживаемые до погашения	43
17 Займы выданные	43
18 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	44
19 Прочие активы и авансовые платежи	45
20 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	45
21 Основные средства, нематериальные активы и инвестиционное имущество	46
22 Страховые резервы	47
23 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	51
24 Прочие обязательства	51
25 Уставный капитал	51
26 Управление финансовыми рисками	52
27 Активы с ограничениями по использованию и переданные активы	63
28 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	63
29 Управление капиталом	65
30 Операционная аренда	66
31 Условные обязательства	66
32 Операции со связанными сторонами	67
33 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	68
34 Сделки по объединению бизнеса	71
35 События после окончания отчетного периода	72

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности ООО «Страховая Компания «Росгосстрах-Жизнь» и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о совокупной прибыли, движении денежных средств и изменениях в составе собственных средств за 2016 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в

результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Заместитель Генерального директора

В.В. Потехин

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «Росгосстрах-Жизнь»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: № 1047796614700 выдано 18.08.2004г. Межрайонной инспекцией МНС России №46 по г.Москве

Местонахождение : Российская Федерация, 121059, Москва, ул. Киевская, д.1



Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Росэкспертиза»,

ОГРН: 1027739273946,

Юридический адрес: 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, дом 34

Член СРОА «Ассоциация «Российский Союз аудиторов» (РСА)

ОРНЗ 11603046778

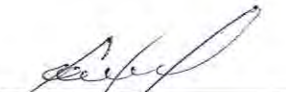
«27» апреля 2017 года

Консолидированный отчет о совокупной прибыли

	Пояснения	2016 г.	2015 г.
		тыс. рублей	(пересчитано) тыс. рублей
Страховые премии	5	46 354 011	23 798 774
Премии, переданные в перестрахование	5	(164 427)	(103 995)
Страховые премии, нетто перестрахование		46 189 584	23 694 779
Изменение резерва незаработанной премии	22	(708 104)	(780 748)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	22	42 335	(1 292)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		45 523 815	22 912 739
Страховые убытки урегулированные	6	(5 969 826)	(5 258 633)
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	6	7 300	30 225
Изменение резервов убытков	6	666 518	(327 602)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	6	(1 403)	(8 858)
Изменение резервов по страхованию жизни	6	(28 887 259)	(11 827 562)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	6	2 648	(2 028)
Произошедшие убытки и изменение резерва по страхованию жизни, нетто перестрахование		(34 182 022)	(17 394 458)
Суброгации и регрессные требования		-	-
Внешние расходы на урегулирование убытков		(165 075)	(337)
Аквизиционные расходы	7	(7 707 149)	(4 804 346)
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	18	(68 418)	-
Комиссионный доход по операциям перестрахования		-	-
Результат от страховой деятельности		3 401 151	713 598
Чистый инвестиционный доход	8	2 250 709	3 519 664
Доходы/ (расходы) от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	20	7 309	220 177
Восстановление убытка/ (убыток) от обесценения внеоборотных активов, предназначенных для продажи	20	369 236	(1 752)
Общехозяйственные и административные расходы	9	(2 665 751)	(1 867 432)
Прочий операционный доход/ (расход)	10	378 857	301 228
Прибыль/ (убыток) до вычета налога на прибыль		3 741 511	2 885 483
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	11	(718 110)	(579 037)
Чистая прибыль/ (убыток)		3 023 401	2 306 446
Прочая совокупная прибыль			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль		175 225	(225 714)
Всего прочей совокупной прибыли за вычетом налога на прибыль		175 225	(225 714)
Всего совокупной прибыли (убытка)		3 198 626	2 080 732
Чистая прибыль, причитающаяся:			
участнику материнской компании		3 023 388	
неконтролирующей доле участия		13	
Совокупная прибыль, причитающаяся:			
участнику материнской компании		3 198 613	
неконтролирующей доле участия		13	

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 72, была одобрена руководством 27 апреля 2017 года и подписана от его имени:


 Гуревич Е.Р.
 Генеральный директор
 ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"


 Ковальчук О.А.
 Главный бухгалтер
 ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"

Прилагаемые на стр. 10 – 72 пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Пояснения	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
		тыс. рублей	(пересчитано) тыс. рублей	(пересчитано) тыс. рублей
АКТИВЫ				
Денежные и приравненные к ним средства	12	2 894 351	818 511	919 291
Депозиты в банках	13	17 518 237	15 617 342	11 341 963
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	33 123 807	10 487 530	8 227 249
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	1 844 175	2 494 329	2 776 473
Инвестиции, удерживаемые до погашения	16	7 726 139	5 528 873	1 762 894
Займы выданные	17	5 433 696	348 400	333 641
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	18	639 044	739 822	408 076
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	22	78 677	36 342	37 634
Доля перестраховщиков в резервах убытков	22	1 334	1 387	10 245
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	22	3 098	1 737	3 765
Прочие активы и авансовые платежи	19	1 025 154	2 043 805	502 545
Отложенный налоговый актив	11	156 405	172 083	109 351
Отложенные аквизиционные расходы	7, 22	5 717 847	4 082 646	2 370 374
Гудвил	34	141 842	-	-
Инвестиционное имущество	21	2 355 736	-	-
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	20	-	330 555	515 801
Основные средства и НМА	21	72 280	65 204	65 948
Всего активов		78 731 822	42 768 566	29 385 250
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	22	3 836 252	3 128 147	2 347 399
Резервы убытков	22	1 442 933	1 297 466	969 864
Резервы по страхованию жизни	22	66 909 567	32 216 404	20 388 841
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	23	837 181	222 527	473 205
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	510 598	1 167 253	590 554
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		246 260	29 012	141 340
Отложенное налоговое обязательство	11	176 737	362 459	345 103
Прочие обязательства	24	1 113 880	1 431 214	172 591
Всего обязательств		75 073 408	39 854 482	25 428 897
Собственные средства				
Уставный капитал	25	1 200 000	1 200 000	1 200 000
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		411 612	236 387	462 101
Нераспределенная прибыль (убыток)		2 046 739	1 477 696	2 294 252
Всего собственных средств, причитающихся участнику материнской компании	29	3 658 351	2 914 083	3 956 353
Неконтролирующая доля участия		63	-	-
Всего собственных средств		3 658 414	2 914 083	3 956 353
Всего обязательств и собственных средств		78 731 822	42 768 565	29 385 250

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 72, была одобрена руководством 27 апреля 2017 года и подписана от его имени:


 Гуревич Е.Р.
 Генеральный директор
 ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"
 Прилагаемые на стр. 10 и 72 пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

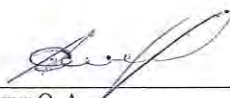

 Ковальчук О. А.
 Главный бухгалтер
 ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Пояснения	2016 год	2015 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Страховые премии полученные	46 669 650	23 054 004
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные	(170 160)	(124 076)
Страховые выплаты	(5 969 826)	(5 258 633)
Полученная доля перестраховщиков в страховых выплатах	7 300	30 225
Аквизиционные расходы уплаченные	(10 649 150)	(7 517 289)
Внешние расходы по урегулированию убытков	(165 075)	(337)
Общехозяйственные и административные расходы	(3 911 224)	(1 028 653)
Прочие поступления	422 299	367 317
Прочие выплаты	(223 082)	258 572
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога	26 010 732	9 781 130
Налог на прибыль уплаченный	(555 458)	(835 232)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	25 455 274	8 945 898
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Чистое уменьшение (увеличение) депозитов в банках	(1 502 516)	(4 981 263)
Чистое уменьшение (увеличение) займов выданных	10 000	-
Чистые поступления (выплаты) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(20 946 358)	(811 580)
Чистое уменьшение (увеличение) инвестиций, удерживаемых до погашения	(3 474 937)	(3 012 523)
Приобретение дочерних компаний за вычетом денежных средств дочерних компаний	2 427 430	-
Чистые приобретения основных средств и инвестиционной собственности	(1 552 169)	6 017
Поступления от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	49 258	652 866
Чистые приобретения нематериальных активов	(17 503)	-
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	173 884	-
Проценты полученные	2 904 486	2 315 263
Дивиденды полученные	15 741	4 828
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(21 912 684)	(5 826 392)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Распределение прибыли среди участников	(1 163 001)	(3 123 001)
Поступления заемных средств	-	3 000 000
Погашения заемных средств	-	(3 000 000)
Проценты уплаченные	(171 897)	(130 870)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	(1 334 898)	(3 253 871)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	2 207 692	(134 365)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(131 852)	33 585
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	818 511	919 291
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	12 2 894 351	818 511

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 72, была одобрена руководством 27 апреля 2017 года и подписана от его имени:




 Ковальчук О. А.
 Главный бухгалтер
 ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"

Прилагаемые на стр. 10 – 72 пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

	Уставный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные прибыли/(убытки)	Неконтролирующая доля участия	Всего собственных средств
тыс. рублей					
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	1 200 000	236 387	1 477 696	-	2 914 083
Корректировка в связи с исправлением ошибок прошлых периодов	-	-	-	-	-
Скорректированный остаток по состоянию на 1 января 2016 года	1 200 000	236 387	1 477 696	-	2 914 083
Изменения в параметре консолидации					
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	50	50
Всего совокупной прибыли	-	-	3 023 389	13	3 023 402
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	-
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	-	-
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	175 225	-	-	175 225
Всего прочей совокупной прибыли	-	175 225	-	-	175 225
Всего совокупной прибыли за период	-	175 225	3 023 389	13	3 198 627
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств					
Распределение прибыли среди участников	-	-	(2 454 346)	-	(2 454 346)
Приобретение долей в уставном капитале участниками	-	-	-	-	-
Всего взносов собственников	-	-	(2 454 346)	-	(2 454 346)
Изменения в проценте владения дочерними компаниями, не приводящие к потере контроля					
Приобретение долей неконтролирующих собственников	-	-	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-
Всего операций с собственниками	-	-	(2 454 346)	-	(2 454 346)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	1 200 000	411 612	2 046 739	63	3 658 414

Прилагаемые на стр. 10 – 72 пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. рублей	Уставный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные прибыли/(убытки)	Неконтролирующая доля участия	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	1 200 000	462 101	1 752 735	-	3 414 836
Корректировка в связи с исправлением ошибок	-	-	541 517	-	541 517
С скорректированный остаток по состоянию на 1 января 2015 года	1 200 000	462 101	2 294 252	-	3 956 353
Всего совокупной прибыли	-	-	2 529 933	-	2 529 933
Прибыль за 2015 год в соответствии с отчетностью	-	-	(223 486)	-	(223 486)
Корректировка в связи с исправлением ошибок	-	-	-	-	-
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	-	-
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или</i>					
<i>Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль</i>					
Всего прочей совокупной прибыли	(225 714)	(225 714)	-	-	(225 714)
Всего совокупной прибыли за период	(225 714)	(225 714)	2 306 447	-	2 080 732
не посредственно в составе собственных средств	-	-	(3 123 000)	-	(3 123 000)
Распределение прибыли среди участников участниками	-	-	-	-	-
Всего взносов собственников	-	-	(3 123 000)	-	(3 123 000)
Всего операций с собственниками	-	-	(3 123 000)	-	(3 123 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	1 200 000	236 387	1 477 696	-	2 914 083

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 72, была одобрена руководством 27 апреля 2017 года и подписана от его имени:



Гуревич Е. Р.
 Генеральный директор
 ООО "СК "Ростосстрах-Жизнь"

Ковальчук О. А.
 Главный бухгалтер
 ООО "СК "Ростосстрах-Жизнь"

Прилагаемые на стр. 10 – 72 пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Введение

(а) Организационная структура Группы и основные виды деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь" (далее – "Компания", "Материнская компания") и дочерней компании ООО "Открытие Страхование жизни" (далее – "Дочерняя компания") (совместно именуемых "Группа").

ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь" создано в форме общества с ограниченной ответственностью в Российской Федерации в 2004 году и находится по следующему фактическому адресу: Киевская улица, дом 7, 121059, Москва, Российская Федерация.

Основным видом деятельности ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь" является предоставление страховых услуг физическим и юридическим лицам по страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней. Компания осуществляет свою деятельность на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Центральным банком Российской Федерации:

СЖ № 3984. Добровольное страхование жизни;

СЛ № 3984. Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

По состоянию на 31 декабря 2016 года 100% доля в уставном капитале Компании принадлежит ООО "Рэдванс" (по состоянию на 31 декабря 2015 года – 100% доля в уставном капитале принадлежала ООО "РГС-Жизнь Инвест", основным активом которой являлись инвестиции в капитал Компании). Общество с ограниченной ответственностью "Рэдванс" было основано в 2001 году. Основная деятельность Общества – инвестиционная.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания включала в себя 130 подразделений (31 декабря 2015 года: 320 подразделения), через которые осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Среднесписочная численность персонала Компании в течение 2016 года, составила 1 396 человек (2015 год: 1 387 человек), работающих полный рабочий день, количество страховых агентов на 31 декабря 2016 г. составило 3 630 (31 декабря 2015 г.: 3 108 страховых агентов).

Дочерняя компания ООО "Открытие Страхование жизни" создана в форме общества с ограниченной ответственностью в Российской Федерации в 2001 году и находится по следующему фактическому адресу: 1-й Дербеневский переулок, дом 5, стр.2, 115114, Москва, Российская Федерация. Среднесписочная численность персонала Дочерней компании в течение 2016 года, составила 35 человек.

Основным видом деятельности Дочерней компании является предоставление страховых услуг физическим и юридическим лицам по страхованию жизни и страхованию от несчастных случаев и болезней. Компания осуществляет свою деятельность на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Центральным банком Российской Федерации:

СЖ № 3645. Добровольное страхование жизни;

СЛ № 3645. Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни.

По состоянию на 31 декабря 2016 года доля Компании в уставном капитале Дочерней компании составляет 99,99% (по состоянию на 31 декабря 2015 года – 0%).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – "МСФО").

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, инвестиционного имущества, оцениваемого по справедливой стоимости, и внеоборотных активов, предназначенных для продажи, отраженных по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой компаний Группы является российский рубль, который наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых ими операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на их деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

(Г) Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Пояснения представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- классификация финансовых инструментов в соответствующие категории "кредиты и дебиторская задолженность", "удерживаемые до погашения", "имеющиеся в наличии для продажи", "оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток" – Пояснения 13-18;
- определение наличия контроля над объектом инвестиции, включая структурированные предприятия, а также наличия совместного контроля или значительного влияния – Пояснение 34;
- идентификация признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости обесцененных финансовых активов и перестраховочных активов - Пояснения 12-13,15-19;
- определение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу внеоборотных активов, предназначенных для продажи – Пояснение 20;
- определение справедливой стоимости инвестиционного имущества – Пояснение 21;
- расчет страховых резервов – Пояснение 22;
- определение срока полезного использования и остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов – Пояснение 21;
- оценка будущей налогооблагаемой прибыли при признании и оценке отложенных налоговых активов – Пояснение 11;
- определение наличия и оценка условных налоговых обязательств – Пояснения 11 и 31;
- определение наличия и оценка существующих обязательств в контексте незавершенных судебных разбирательств – Пояснения 22 и 31;
- определение справедливой стоимости некотируемых финансовых инструментов и определение наличия или отсутствия соответствующего активного рынка – Пояснение 33.

Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Группой последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Группа обладает контролем над объектом инвестиций в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля), и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

(ii) Сделки с компаниями, находящимися под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса между компаниями под общим контролем - это сделки между компаниями, находящимися под контролем одного и того же акционера до и после совершения сделки, и данный контроль не является временным.

Сделки по объединению бизнеса компаниями под общим контролем отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, как и сделки по объединению бизнеса между независимыми компаниями. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной, отражающей долю участия Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании. Если это превышение выражается отрицательной величиной ("отрицательный гудвил"), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

(iii) Приобретения и выбытия долей неконтролирующих собственников

Приобретения и выбытия долей неконтролирующих собственников отражаются в консолидированной финансовой отчетности как операции с собственниками Группы. Любые разницы между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражаются непосредственно в составе собственных средств и причитаются собственникам материнской компании.

(iv) Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы (включая долгосрочные кредиты) в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

(v) Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, а также нерезализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нерезализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями и компаниями, находящимися под общим контролем, исключается из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нерезализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные компании. Нерезализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(б) Доли неконтролирующих собственников

Доли неконтролирующих собственников представляют собой собственные средства в дочерней компании, не причитающиеся, прямо или опосредованно, Группе.

Доли неконтролирующих собственников отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственных средств, отдельно от собственных средств, причитающихся участникам материнской компании. Доли неконтролирующих собственников в составе прибыли или убытка и общей совокупной прибыли отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

(в) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту компаний Группы по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

(г) Договоры страхования

(i) Классификация договоров страхования

Договоры, в соответствии с условиями которых Группа принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее – "страхователя"), соглашаясь компенсировать убытки страхователя или другого выгодоприобретателя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее – "страховой случай"), которое нанесет ущерб страхователю или другому выгодоприобретателю, относятся к категории договоров страхования.

Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск.

Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Группы произвести значительные страховые выплаты.

После того, как договор признан договором страхования, он остается таковым до момента выполнения всех обязательств или осуществления всех прав по нему, либо истечения срока его действия. Договоры, в соответствии с условиями которых страховой риск, переданный Группе от страхователя, не является существенным, относятся к категории финансовых инструментов.

(ii) Признание и оценка договоров страхования

Договоры страхования

Премии

Страховые премии, брутто включают премии по договорам страхования, заключенным в течение года, и учитываются как начисленные в текущем отчетном периоде независимо от того, относятся ли они полностью или частично к будущим периодам. Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам, и за вычетом налогов и прочих отчислений. Заработанная часть полученных премий признается доходом. Доход от премий начисляется с момента принятия риска на протяжении периода ответственности, пропорционально в течение срока действия договора страхования. Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются расходом в соответствии с характером предоставленного перестрахования на протяжении периода ответственности пропорциональным методом. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Расторжение договоров страхования

Договоры страхования могут быть расторгнуты, если есть объективное доказательство того, что страхователь не хочет или не может выплачивать страховую премию. Расторжения влияют в основном на договоры страхования, в соответствии с которыми страховая премия выплачивается частями в течение всего срока действия договора страхования. Расторжения отражаются в консолидированной финансовой отчетности отдельно от страховых премий, брутто.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии - это часть страховых премий, брутто, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому страховому договору с использованием пропорционального метода.

Резерв незаработанной премии отражается за вычетом оцененных расторжений страховых договоров, действующих на отчетную дату. Изменения в резерве незаработанной премии признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором действует страховое покрытие.

Страховые выплаты

Чистые страховые выплаты включают в себя страховые выплаты, произведенные в течение финансового года, и изменение резервов убытков. Резервы убытков включают резервы под предполагаемую Группой сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, в независимости от того были они заявлены или нет, а также резервы под сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков.

Оценка резервов убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но незаявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся тенденции. Резервы убытков не дисконтируются.

Ожидаемые возмещения, получаемые по договорам перестрахования или в результате суброгаций и регрессных требований, отражаются отдельно как активы. Оценка возмещений, получаемых по договорам перестрахования или в результате суброгаций и регрессных требований, производится в порядке, аналогичном оценке размера резервов убытков.

Корректировки суммы резервов убытков, рассчитанной в предшествующих отчетных периодах, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором были внесены соответствующие корректировки, и отражаются отдельной статьей в консолидированной финансовой отчетности при условии, что данные корректировки являются существенными. Используемые методы и расчетные оценки пересматриваются на регулярной основе.

Страховые выплаты и расходы на урегулирование убытков отражаются в составе прибыли или убытка на основании оценки обязательства перед застрахованным лицом или третьими лицами, на которых распространяются действия страховщика.

Резерв неистекшего риска

Резерв формируется в отношении неистекшего риска, который возникает по договорам страхования, по которым ожидаемая сумма страховых выплат и расходов на урегулирование убытков в течение неистекшего срока действия страховых полисов, действующих по состоянию на отчетную дату, превышает величину резерва незаработанной премии в отношении данных страховых полисов за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов.

Расчет резерва неистекшего риска производится на основе исторических данных, прогнозных предположений будущих уровней убыточности (включая расходы на урегулирование убытков), а также расходов, связанных с поддержанием существующего страхового портфеля. Ожидаемые страховые выплаты рассчитываются на основе событий, которые произошли до отчетной даты.

Долгосрочные договоры страхования (договоры страхования жизни)**Премии**

Премии по полисам по страхованию жизни относятся на доход по мере наступления обязательств страхователя по их уплате в соответствии с графиком платежей по каждому договору страхования.

Страховые выплаты

Страховые выплаты включают выплаты по договорам дожития, аннуитеты, расторжения и выплаты по смерти, бонусы, а также расходы по урегулированию убытков. Выплаты по договорам дожития и аннуитеты отражаются как расходы по мере наступления обязательства по их уплате. Расторжения относятся на расходы в момент оплаты. Выплаты по смерти относятся на расходы в момент уведомления.

Страховые резервы

Резерв по страхованию жизни рассчитывается актуарным методом. Группа использует перспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. Данный метод подразумевает учет ожидаемых денежных потоков страховых премий, выплат по страховым случаям, расходов по обслуживанию и продлению полисов. Данные денежные потоки дисконтируются с использованием ставки дисконтирования, которая определяется исходя из ожидаемой доходности по активам, покрывающим резервы по страхованию жизни.

(iii) Перестрахование

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Группа передает договоры в перестрахование с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам. Договоры перестрахования не освобождают Группу от ее первоначальных обязательств прямого страховщика перед страхователями.

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли и консолидированном отчете о финансовом положении до вычета комиссионного вознаграждения.

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по переданным страховым обязательствам. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

Суммы, возмещаемые по договорам перестрахования, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Подобные активы обесцениваются в результате события, произошедшего после первоначального признания активов и свидетельствующего о том, что Группа может не получить всю причитающуюся ей сумму, при условии, что указанное событие имеет влияние на размер возмещения, которое Группа должна получить от перестраховщика, и его можно оценить с достаточной степенью надежности. Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе

перестраховочных активов. Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых инструментов.

(iv) Отложенные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы, представляющие собой комиссии и другие расходы, связанные с заключением и пролонгацией страховых договоров, отражаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение периода начисления соответствующих премий.

(v) Проверка адекватности обязательств

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее страховые обязательства (резервы убытков за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, а также соответствующих расходов по урегулированию претензий и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита средств Группа формирует дополнительный резерв ("резерв неистекшего риска").

(vi) Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и авансовые платежи

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей, агентов и перестраховщиков являются финансовыми инструментами и включена в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов. Группа регулярно проверяет дебиторскую задолженность на наличие признаков обесценения. Дебиторская и кредиторская задолженность может быть взаимозачтена, если существует законодательно установленное право произвести взаимозачет.

Авансовые платежи учитываются на дату совершения платежа, но отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления услуг.

(д) Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму наличных денежных средств и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных и приравненных к ним средств. Группа включает в состав денежных и приравненных к ним средств наличные денежные средства и остатки на банковских счетах.

(е) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты представляют собой инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, займы выданные, дебиторскую задолженность, заемные средства и кредиторскую задолженность.

Группа признает займы выданные, дебиторскую задолженность, депозиты и заемные средства на дату возникновения. Прочие финансовые инструменты (включая активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) признаются на дату, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты.

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства.

Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения, отмены или признания недействительным.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде только в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа раскрывает следующие производные финансовые активы: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы выданные и дебиторскую задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, инвестиции, удерживаемые до погашения.

Группа раскрывает следующие производные финансовые обязательства: заемные средства, кредиторскую задолженность.

Первоначально такие финансовые обязательства признаются по справедливой стоимости, скорректированной на расходы по сделке. После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(ii) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;

- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы;
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидался бы по договору.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Если финансовый актив отвечает определению займов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или из категории финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Инвестиции, удерживаемые до погашения – производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и способна удерживать до погашения, отличные от:

- (а) активов, которые Группа после первоначального признания классифицирует как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»;
- (б) активов, которые Группа классифицирует как имеющиеся в наличии для продажи; и
- (в) активов, которые подпадают под определение займов и дебиторской задолженности.

Группа не должна классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения, если Группа в течение текущего финансового года или в течение двух предшествующих финансовых лет продавала или реклассифицировала до наступления срока погашения инвестиции, удерживаемые до погашения, на более чем незначительную сумму (более чем незначительную по сравнению с общей суммой инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением продажи или реклассификации, которые:

- (i) имеют место незадолго до даты погашения финансового актива (например, менее чем за три месяца до наступления срока погашения), и поэтому возможное изменение рыночной процентной ставки не оказало бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- (ii) имеют место после получения Группой первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
- (iii) связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля Группы, не является повторяющимся, и предприятие не имеет разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(iii) *Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности*

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iv) *Оценка стоимости финансовых инструментов*

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- инвестиций, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент

погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при определении цены, а также соответствуют принятым в экономике подходам к определению цены финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые различия, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Группы имеются взаимокомпенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компаний, входящих в состав Группы, и контрагентов, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для определения цены в процессе совершения сделки.

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается в составе прибыли или убытка;

- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vii) Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются раздельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

(viii) Сделки с обязательством обратного выкупа и сделки займа ценных бумаг

Сделки с обязательством обратного выкупа включают в себя сделки "репо" и сделки "обратного репо".

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее - сделки "репо"), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам "репо", отражаются в составе заемных средств. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки "РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее - сделки "обратного репо"), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам "обратного репо", отражаются в составе депозитов в банках или займов выданных в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки "обратного репо" с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Сделки займа ценных бумаг отражаются в финансовой отчетности на основе, аналогичной сделкам с обязательством обратного выкупа. Ценные бумаги, переданные в займ, продолжают признаваться в отчете о финансовом положении и оцениваются в соответствии с требованиями МСФО 39. Ценные бумаги, полученные в займ, не признаются в отчете о финансовом положении. Денежные средства, полученные или переданные в качестве обеспечения по сделкам займа ценных бумаг, признаются обязательством или требованием соответственно. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный доход или расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки займа ценных бумаг с использованием метода эффективной процентной ставки.

(ix) Приобретенные векселя

Группа классифицирует приобретенные векселя как финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, или займы выданные. Первоначальное признание и последующая оценка векселей осуществляются в соответствии с учетной политикой для той категории активов, в которую они были классифицированы.

(x) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя форвардные и фьючерсные контракты, контракты "своп", опционы на курсы валют, индексы цен акций, цены драгоценных металлов, биржевых товаров и ценных бумаг, а также любые комбинации ранее перечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение (основной договор). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то, что Группа осуществляет операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, Группа не применяет по отношению к ним правила учета операций хеджирования.

(ж) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(з) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Последующие расходы

Расходы на замену компонента объекта основных средств, который отражается как отдельный объект основных средств, капитализируются, в то время как балансовая стоимость данного компонента списывается. Другие последующие расходы капитализируются в том случае, если будут получены соответствующие экономические выгоды от понесения данных расходов. Все другие расходы, включая расходы на ремонт и обслуживание, отражаются в составе прибыли или убытка в момент понесения.

(iii) Переоценка

Здания Группы подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости зданий отражается в составе прочей совокупной прибыли, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости зданий отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прочей совокупной прибыли. В этом случае результат переоценки отражается в составе прочей совокупной прибыли.

(iv) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

Здания	от 40 до 50 лет
Офисное и компьютерное оборудование	5 лет

(ii) Инвестиционное имущество

К инвестиционному имуществу относят имущество, предназначенное для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административных целей.

В случае если характер использования объекта инвестиционного имущества изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в финансовой отчетности.

Первоначально инвестиционное имущество оценивается по стоимости ее приобретения, включая затраты по сделкам. При последующей оценке инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Последующие затраты капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению размера будущей прибыли или убытка. Все прочие затраты на ремонт и эксплуатацию отражаются по мере их возникновения.

(к) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной, отражающей долю участия Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения.

Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвил, возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании. Гудвил не амортизируется. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил признается по фактическим затратам, за вычетом убытков на обесценение. Прибыль или убыток от продажи компании включает гудвил продаваемой компании.

Для целей оценки обесценения гудвил относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств. Каждая единица, генерирующая потоки денежных средств, представляет собой отдельный сегмент деятельности Группы.

(ii) Нематериальные активы (кроме гудвила)

Нематериальные активы, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, признаются отдельно от гудвила, если они отвечают определению нематериальных активов и их справедливая стоимость может быть достоверно определена.

Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом и способствует равномерному признанию расхода на приобретение нематериального актива в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования и метод амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного года. Изменения применяются перспективно.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, приобретенные отдельно или в результате сделок по объединению бизнеса, не амортизируются. Тестирование нематериальных активов на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки их возможного обесценения. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования признаются по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

(iii) Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, связанные с тем объектом, к которому эти затраты относятся. Все прочие расходы, включая расходы на созданные Группой гудвил и бренды, признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Сроки полезного использования нематериальных активов:

Торговые знаки и бренды	от 10 до 20 лет
Клиентские базы	от 10 до 20 лет
Лицензии	от 2 до 10 лет

Программное обеспечение	от 3 до 10 лет
Капитализированные затраты на разработку	от 5 до 7 лет

(л) Активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и выбывающие группы активов классифицируются как предназначенные для продажи в случае, если их балансовая стоимость, скорее всего, будет возмещена не в процессе обычного использования, а посредством продажи. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже в течение одного года с момента классификации, актив или выбывающая группа активов могут быть проданы в их текущем состоянии, и руководство Компании имеет намерение осуществить продажу.

Внеоборотные активы и выбывающие группы активов, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Активы и обязательства, предназначенные для продажи, представляются в отчете о финансовом положении отдельно от прочих активов и обязательств на дату составления отчетности. Сравнительные данные, представленные в отчете о финансовом положении за предшествующий период в отношении активов, предназначенных для продажи, не корректируются.

(м) Обесценение активов

(i) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Все убытки от обесценения данных активов отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочей совокупной прибыли, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочей совокупной прибыли в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевою ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(iii) Инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения, сумма убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в отчете о совокупной прибыли. Если в следующем отчетном периоде сумма понесенных убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются как доход в отчете о совокупной прибыли.

(iv) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие денежные средства дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

(н) Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(о) Уставный капитал

(i) Выкуп долей участников

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и уставом Компании, участники общества имеют право потребовать выкупа принадлежащих им долей. В то же время в соответствии с п. 2 ст. 26 Федерального Закона «Об Обществах с ограниченной ответственностью» выход единственного участника из Общества не допускается. Руководство Компании считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала.

(ii) Выплаты участникам

Выплаты участникам отражаются как ассигнование нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они были объявлены. Распределения участникам осуществляются Компанией на основе данных финансовой (бухгалтерской) отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

(п) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

(р) Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта, или премии, или другой разницы между первоначальной стоимостью инструмента и его стоимостью на дату погашения, пересчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Группа получает комиссию за передачу премий перестрахователям. Эта комиссия признается в составе прибыли или убытка соответственно признанию переданной премии.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

(с) Доход от аренды

Доход от аренды инвестиционной собственности, переданной в операционный лизинг, признается в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды. Арендные льготы признаются в составе прибыли или убытка как неотделимая часть дохода от аренды.

(т) Расходы по аренде

Платежи по операционной аренде отражаются в составе прибыли или убытка пропорционально сроку действия аренды.

(у) Дивиденды

Доход в форме дивидендов от компаний, которые Группа не контролирует и на хозяйственную деятельность которых Группа не имеет влияния, отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

(ф) Прекращенная деятельность

Группа представляет информацию о прекращенной деятельности в том случае, если часть активов Группы либо была продана в отчетном периоде, либо была классифицирована как предназначенная для продажи на отчетную дату. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность выбытия активов в течение одного года с момента классификации.

Сравнительные данные, представленные в отчете о совокупной прибыли, корректируются таким образом, как если бы деятельность была прекращаемой с начала предшествующего периода.

Активы и обязательства, относимые к прекращаемой деятельности, представляются в отчете о финансовом положении отдельно от прочих активов и обязательств на дату составления отчетности. Сравнительные данные, представленные в отчете о финансовом положении за предшествующий период в отношении прекращаемой деятельности, не корректируются.

(х) События после отчетного периода

События после окончания отчетного периода - это события, как благоприятные, так и неблагоприятные, которые происходят в период между окончанием отчетного периода и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску. Различают два типа таких событий:

(а) события, подтверждающие условия, существовавшие на отчетную дату (корректирующие события после окончания отчетного периода);
и

(б) события, свидетельствующие о возникших после окончания отчетного периода условиях (некорректирующие события после окончания отчетного периода).

Группа корректирует суммы, признанные в финансовой отчетности, для отражения корректирующих событий после окончания отчетного периода.

Группа не корректирует суммы, признанные в финансовой отчетности, для отражения некорректирующих событий после окончания отчетного периода. Если некорректирующие события после окончания отчетного периода существенны, их нераскрытие может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности. Соответственно Группа раскрывает следующую информацию по каждой существенной категории некорректирующих событий после окончания отчетного периода:

(а) характер события; и

(б) расчетную оценку его финансового влияния или заявление о невозможности такой оценки.

(ц) **Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности**

(а) **Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в отчетном периоде**

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 позволяет компаниям, которые впервые применяют МСФО, признавать суммы, относимые на регулирование с помощью процентной ставки, в соответствии с прежними требованиями локального законодательства, которым они следовали до перехода на МСФО. Но в целях сопоставимости отчетности компаний, уже применяющих МСФО и не признающих данные суммы, стандарт требует отдельного представления эффекта от регулирования с помощью ставки.

Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов.

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод долевого участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны применять этот метод на дату перехода на МСФО.

Инициатива в сфере раскрытия информации – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

Требования к существенности МСФО (IAS) 1,

Отдельные статьи в отчете(ах) о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы,

У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности,

Доля прочего совокупного дохода зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

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 прочем совокупном доходе.

Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (поправки должны применяться на ретроспективной основе, выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. 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 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.

Усовершенствования МСФО, цикл 2012-2014 гг. (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность - изменения в методах выбытия. Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должна считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов выбытия, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации – договоры обслуживания. МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому годовому отчетному периоду, в котором компания впервые применила поправку.

МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации - применимость раскрытий информации о взаимозачете в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 г. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, должна ли соответствующая информация быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка. Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развития рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности. Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по международным стандартам финансовой отчетности указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

Вышеизложенные пересмотренные стандарты, применимые для Группы с 1 января 2016 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

(б) Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение). В июле 2014 Совет по МСФО (IASB) выпустил финальную версию стандарта МСФО (IFRS) 9, которая включает в себя все стадии проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств от активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты теперь не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за двенадцать месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за двенадцать месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, однако существенного влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы не ожидается.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Согласно МСФО (IFRS) 16 учет арендатором большинства договоров аренды должен проводиться аналогично тому, как в настоящее время учитываются договоры финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Договоры аренды». Арендатор признает «право использования» актива и соответствующее финансовое обязательство на балансе. Актив должен амортизироваться в течение срока аренды, а финансовое обязательство учитывается по амортизированной стоимости. Для арендодателя учет остается таким же, как того требует МСФО (IAS) 17.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (с учетом последних изменений от 15 декабря 2015 года; выпущены в сентябре 2014 года; дата начала применения не определена). Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о сверх изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

«Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплаты налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). В соответствии с данными поправками наделение правами, привязанное к нерыночным условиям результативности, будет оказывать влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами таким же образом, что и на оценку вознаграждений, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. В поправках также разъясняется классификация операций, которые имеют характеристики расчета на нетто-основе и при проведении которых организация удерживает определенную часть долевыми инструментами, которые в ином случае были выпущены в пользу контрагента при исполнении (или наделении правами), в обмен на погашение налогового обязательства контрагента, которое связано с платежом, основанным на акциях. Такие соглашения будут классифицироваться как соглашения, расчеты по которым полностью осуществляются долевыми инструментами.

Наконец, в поправках также разъясняется порядок бухгалтерского учета выплат, основанных на акциях, с расчетами денежными средствами в случае, когда они были модифицированы в выплаты с расчетами долевыми инструментами, а именно: (а) платеж, основанный на акциях, оценивается на основе справедливой стоимости долевыми инструментами, предоставленных в результате модификации, на дату модификации; (б) при модификации признание обязательства прекращается, (с) платеж, основанный на акциях, с расчетами долевыми инструментами признается в отношении услуг, которые уже были оказаны до даты модификации, и (д) разница между балансовой стоимостью обязательства на дату модификации и суммой, признанной в составе капитала на эту же дату, сразу же отражается в прибылях и убытках.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на три стандарта.

Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5. МСФО (IFRS) 1 был изменен, и некоторые из краткосрочных исключений из МСФО, касающиеся раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждений работникам и инвестиционных компаний, были удалены после того, как они были применены по назначению. Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что организация-инвестор имеет выбор применительно к каждому объекту инвестиции применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестициями страховые фонды. Помимо этого, у организации, которая не является инвестиционной компанией, может быть ассоциированная организация или совместное предприятие, которые являются инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации при применении метода долевого участия применять оценку по справедливой стоимости, которая была использована такой ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной компанией. Поправки уточняют, что такой выбор также возможен применительно к каждому объекту инвестиции.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным.

Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки уточняют требования к переводу в состав / из состава инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства. До выхода поправок, в МСФО (IAS) 40 не было отдельного руководства в отношении перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости применительно к объектам незавершенного строительства. Поправка уточняет, что не было намерения запретить перевод в состав инвестиционной недвижимости объектов инвестиционной недвижимости, находящихся в процессе строительства или развития и классифицированных как запасы, в случае очевидного изменения характера использования. МСФО (IAS) 40 был дополнен для подкрепления порядка применения принципов перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 с уточнением, что перевод в состав / из состава инвестиционной недвижимости может быть совершен только в случае изменения характера использования недвижимости; и такое изменение характера использования будет требовать оценки возможности классификации недвижимости в качестве инвестиционной. Такое изменение характера использования должно быть подтверждено фактами.

В настоящее время Группа изучает положения этих стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения.

(III) Изменение учетной политики и исправление бухгалтерских ошибок предыдущих отчетных периодов

(а) Резерв дополнительных выплат (страховых бонусов) по страхованию жизни

При составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа исправила ошибку предыдущего отчетного периода по оценке резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) по страхованию жизни. Эффект изменения оценки резерва дополнительных выплат (страховых бонусов) по страхованию жизни в консолидированном отчете о финансовом положении в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. приведен в следующей таблице:

	Представлено в выпущенной отчетности	Корректировка	После корректировки
2015 г. тыс. рублей			
<i>Консолидированный отчет о финансовом положении</i>			
Обязательства			
Резервы по страхованию жизни	32 146 404	70 000	32 216 404
Итого	32 146 404	70 000	32 216 404

(б) Отложенные аквизиционные расходы по страхованию жизни

При составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа привела учет отложенных аквизиционных расходов в соответствие со своей учетной политикой и исправила бухгалтерские ошибки предыдущих отчетных периодов по некапитализации аквизиционных расходов по страхованию жизни. Эффект капитализации аквизиционных расходов по

страхованию жизни в консолидированном отчете о финансовом положении в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. приведен в следующей таблице:

	<i>Представлено в выпущенной отчетности</i>	<i>Корректировка</i>	<i>После корректировки</i>
2015 г.			
тыс. рублей			
<i>Консолидированный отчет о финансовом положении</i>			
Активы			
Отложенные аквизиционные расходы	1 678 740	2 403 906	4 082 646
Итого	1 678 740	2 403 906	4 082 646
2014 г.			
<i>Консолидированный отчет о финансовом положении</i>			
Активы			
Отложенные аквизиционные расходы	376 853	1 993 521	2 370 374
Итого	376 853	1 993 521	2 370 374

(в) Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

При составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа исправила бухгалтерские ошибки предыдущих отчетных периодов по непризнанию расходов по выплате комиссионного агентского вознаграждения и списанию дебиторской задолженности по страховой премии по части аннулированных страховых договоров. Эффект исправления данных бухгалтерских ошибок в консолидированном отчете о финансовом положении в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., приведен в следующей таблице:

	<i>Представлено в выпущенной отчетности</i>	<i>Корректировка</i>	<i>После корректировки</i>
2015 г.			
тыс. рублей			
<i>Консолидированный отчет о финансовом положении</i>			
Активы			
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 328 973	(589 151)	739 822
Итого	1 328 973	(589 151)	739 822
2014 г.			
<i>Консолидированный отчет о финансовом положении</i>			
Активы			
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	584 964	(176 888)	408 076
Итого	584 964	(176 888)	408 076

(г) Нематериальные активы, прочие активы и денежные и приравненные к ним средства

При составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа исправила бухгалтерские ошибки предыдущих отчетных периодов по непризнанию нематериальных и части прочих активов, а также переклассифицировала денежные средства на брокерских счетах из статьи "Прочие активы и авансовые платежи" в статью "Денежные и приравненные к ним средства" в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г. Эффект исправления данных бухгалтерских ошибок в консолидированном отчете о финансовом положении в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., приведен в следующей таблице:

	<i>Представлено в выпущенной отчетности</i>	<i>Корректировка</i>	<i>После корректировки</i>
2015 г.			
тыс. рублей			
<i>Консолидированный отчет о финансовом положении</i>			
Активы			
Прочие активы и авансовые платежи	2 033 230	10 575	2 043 805
Основные средства и НМА	21 478	43 726	65 204
Итого	2 054 708	54 301	2 109 009
2014 г.			
<i>Консолидированный отчет о финансовом положении</i>			
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	831 785	87 506	919 291
Прочие активы и авансовые платежи	579 238	(76 693)	502 545

Основные средства и НМА	17 338	48 610	65 948
Итого	1 428 361	59 423	1 487 784

(д) *Обязательство по начисленным премиям сотрудников по итогам работы за отчетный год и по начисленным ежеквартальным и ежемесячным премиям сотрудников подразделений по заключению страховых договоров, кредиторская задолженность по комиссионному агентскому вознаграждению*

При составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа исправила бухгалтерские ошибки предыдущих отчетных периодов по непризнанию обязательства по начисленным премиям сотрудников по итогам работы за отчетный год и пересмотрела размер обязательства по начисленным ежеквартальным и ежемесячным премиям сотрудников подразделений по заключению страховых договоров, а также переклассифицировала кредиторскую задолженность по комиссионному агентскому вознаграждению из статьи "Прочие обязательства" в статью "Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования" в консолидированном отчете о финансовом положении. Эффект исправления данных бухгалтерских ошибок в консолидированном отчете о финансовом положении в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., приведен в следующей таблице:

	<i>Представлено в выпущенной отчетности</i>	<i>Корректировка</i>	<i>После корректировки</i>
2015 г.			
тыс. рублей			
<i>Консолидированный отчет о финансовом положении</i>			
Обязательства			
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 092	216 435	222 527
Прочие обязательства	1 426 662	4 552	1 431 214
Итого	1 432 754	220 987	1 653 741
2014 г.			
тыс. рублей			
<i>Консолидированный отчет о финансовом положении</i>			
Обязательства			
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	26 320	446 885	473 205
Прочие обязательства	619 476	(446 885)	172 591
Итого	645 796	0	645 796

(е) *Уставный капитал и распределение прибыли участнику материнской компании*

При составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа исправила бухгалтерские ошибки предыдущих отчетных периодов по признанию распределений прибыли участнику материнской компании в 560 000 тыс. рублей и 400 000 тыс. рублей и последующих взносов участником в соответствующих суммах в уставный капитал материнской компании, произошедшие в 2012 и 2013 гг. соответственно. Эффект исправления данных бухгалтерских ошибок в консолидированном отчете о финансовом положении в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., приведен в следующей таблице:

	<i>Представлено в выпущенной отчетности</i>	<i>Корректировка</i>	<i>После корректировки</i>
2015 г.			
тыс. рублей			
<i>Консолидированный отчет о финансовом положении</i>			
Собственные средства			
Уставный капитал	240 000	960 000	1 200 000
Итого	240 000	960 000	1 200 000
2014 г.			
тыс. рублей			
<i>Консолидированный отчет о финансовом положении</i>			
Собственные средства			
Уставный капитал	240 000	960 000	1 200 000
Итого	240 000	960 000	1 200 000

(ж) *Отложенный налог*

При составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа отразила влияние вышеприведенных исправлений бухгалтерских ошибок предыдущих отчетных периодов на суммы отложенных налоговых активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Эффект исправления данных ошибок в консолидированном отчете о финансовом положении в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года приведен в следующей таблице:

	<i>Представлено в выпущенной отчетности</i>	<i>Корректировка</i>	<i>После корректировки</i>
2015 г.			
тыс. рублей			
<i>Консолидированный отчет о финансовом положении</i>			
Активы			
Требования по отложенному налогу	238 958	(66 875)	172 083
Итого	238 958	(66 875)	172 083
Обязательства			
Обязательства по отложенному налогу	129 296	233 163	362 459
Итого	129 296	233 163	362 459
2014 г.			
тыс. рублей			
<i>Консолидированный отчет о финансовом положении</i>			
Активы			
Требования по отложенному налогу	144 960	(35 609)	109 351
Итого	144 960	(35 609)	109 351
Обязательства			
Обязательства по отложенному налогу	6 174	338 929	345 103
Итого	6 174	338 929	345 103

При составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа отразила влияние вышеприведенных исправлений бухгалтерских ошибок предыдущих отчетных периодов на совокупную прибыль за 2015 г. и входящий остаток нераспределенной прибыли в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г. Эффект исправления данных ошибок в консолидированном отчете о совокупной прибыли и в консолидированном отчете о финансовом положении в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года приведен в следующей таблице:

	<i>Представлено в выпущенной отчетности</i>	<i>Корректировка</i>	<i>После корректировки</i>
2015 г.			
тыс. рублей			
<i>Консолидированный отчет о совокупной прибыли</i>			
Совокупная прибыль	2 529 933	(223 486)	2 306 447
Итого	2 529 933	(223 486)	2 306 447
2014 г.			
тыс. рублей			
<i>Консолидированный отчет о финансовом положении</i>			
Собственные средства			
Нераспределенная прибыль	1 752 735	541 517	2 294 252
Итого	1 752 735	541 517	2 294 252

Управление страховым риском

(а) Описание страховых услуг

Группа предлагает страховые услуги, касающиеся личного страхования и страхования жизни. Основные направления деятельности Группы:

- страхование жизни;
- страхование от несчастных случаев и болезней.

(б) Цели и политики управления рисками в целях минимизации страхового риска

В процессе осуществления основной страховой деятельности Группа принимает на себя риск выплаты страховой суммы в случае происхождения определенных страховых событий с застрахованными лицами, подверженными риску. Данные риски могут включать риск причинения вреда здоровью, риск смерти, первичного диагностирования смертельно опасных заболеваний и прочие риски. Принимая на себя риски, Группа подвержена неопределенности в отношении момента выплаты страхового возмещения и серьезности ущерба по условиям договоров страхования. Основной страховой риск – это риск того, что частота и размер убытков будут превышать ожидания. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина в течение одного любого года могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов. Группа также подвержена рыночному риску в связи с осуществлением страховой и инвестиционной деятельности. Группа управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, перестрахования концентрации риска, установления лимитов по андеррайтингу, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

(i) Стратегия андеррайтинга

Стратегия андеррайтинга Группы направлена на диверсификацию таким образом, чтобы портфель страховых продуктов Группы всегда включал несколько категорий несвязанных между собой рисков, и чтобы каждая соответствующая категория рисков, в свою очередь, включала большое количество страховых полисов. Руководство Группы считает, что данный подход снижает уровень изменчивости результата.

Стратегия андеррайтинга представлена в бизнес-плане, который предусматривает категории и субкатегории видов страхования, а также территории действия каждого вида страхования. Группа реализует стратегию посредством использования инструкций по андеррайтингу, которые детально определяют правила андеррайтинга по каждому виду страхового продукта. В инструкциях содержатся концепции и процедуры, описание присущих рисков, сроки действия и условия, права и обязанности, перечень требований к документации, образец соглашения/образец страхового полиса, основания для применения тарифов и факторов, которые впоследствии окажут влияние на применяемый тариф. Расчет тарифов производится на основе признаков вероятности и изменчивости.

Основным методом диверсификации страхового риска является управление риском на основе регулирования тарифной политики. Страховые тарифы устанавливаются на основе анализа следующих факторов:

- ожидаемый коэффициент убытков на основании анализа аналогичных продуктов на рынке;
- комиссионная ставка на основании анализа прибыльности продукта и аналогичных комиссионных ставок на рынке;
- анализ средних рыночных страховых тарифов.

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

(ii) Стратегия перестрахования

Группа перестраховывает часть принятых на страхование рисков для того, чтобы контролировать риск убытков и защищать собственный капитал. Группа заключает договоры факультативного пропорционального, облигаторного пропорционального и облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытков, чтобы снизить риск чистых убытков для Группы. Группа также заключает договоры перестрахования, которые защищают Группу от риска накопленных убытков, которые могут произойти в результате выплаты многочисленных страховых возмещений вследствие наступления одного и того же страхового случая или происшествия.

Переданное перестрахование подвержено кредитному риску, и суммы, возмещаемые по договорам, переданным в перестрахование, отражаются за вычетом заранее известной задолженности в случаях несостоятельности/банкротства и безнадежных к взысканию сумм. Группа осуществляет на постоянной основе мониторинг финансового состояния перестраховщиков и проверяет операции перестрахования на периодической основе.

Руководство ежегодно утверждает лимиты в отношении перестраховочных компаний. Данные лимиты определяются на основании баланса принятого и передаваемого бизнеса, анализа перестраховочной защиты компании-перестраховщика, а также на основании анализа финансовой устойчивости перестраховщика и его истории урегулирования убытков.

(в) Условия и сроки действия договоров страхования и характер покрываемых рисков

Условия и сроки действия договоров страхования, которые оказывают существенное влияние на величину, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств, связанных с договорами страхования, приведены далее. В дополнение нижеприведенная информация дает оценку основным страховым продуктам Группы, а также ее методам управления рисками, связанными с данными продуктами.

(i) Страхование от несчастных случаев и болезней**Характеристика страховых продуктов**

В соответствии с договорами страхования выплаты производятся физическим лицам в случае нанесения вреда здоровью в результате несчастного случая или болезни, а также в случае диагностирования у застрахованного смертельно опасного заболевания.

Управление риском

Основные риски по данному виду страхования связаны с андеррайтингом, конкуренцией, отсутствием статистики убытков, а также возможностью завышения размеров ущерба и фальсификации со стороны заявителей убытков.

Управление риском осуществляется посредством контроля за премиями, а также перестрахования.

(ii) Страхование жизни**Характеристика страховых продуктов**

Краткосрочные контракты по рисковому страхованию жизни защищают клиентов Группы от последствий событий (таких как смерть или недееспособность), которые воздействуют на способность клиентов или их иждивенцев сохранять текущий уровень доходов.

Гарантированные выплаты, осуществляемые при наступлении определенного страхового события, являются либо фиксированными, либо зависят от уровня экономического убытка страхователя.

Страховые выплаты в связи с окончанием срока действия полиса или выкупные суммы не выплачиваются.

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

Управление риском

Основными видами рисков, связанных с данным страховым продуктом, являются риски, связанные с андеррайтингом. Данные риски управляются в основном путем медицинского и финансового анализа страхователя по всем крупным договорам, а также путем перестрахования. Группа производит индивидуальный андеррайтинг в соответствии с Политикой андеррайтинга, утвержденными компаниями Группы.

(г) Концентрация страхового риска

Ключевым аспектом страхового риска, с которым сталкивается Группа, является степень концентрации страхового риска в случае, если наступление конкретного события или серии событий может оказать значительное влияние на обязательства Группы. Подобные концентрации рисков могут возникнуть по одному договору страхования или по нескольким связанным договорам со сходными характеристиками рисков и относятся к обстоятельствам, которые могут привести к возникновению значительных обязательств.

Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что она может возникнуть в результате накопления рисков в рамках нескольких категорий договоров или траншей одного договора.

Концентрации рисков могут возникнуть в результате наступления страховых случаев с высоким уровнем убытков и низкой частотой наступления, таких как стихийные бедствия, а также в ситуациях, когда андеррайтинг ориентируется на определенную группу, например по географическому признаку.

Основные подходы Группы к управлению данными рисками состоят из двух частей. Во-первых, управление рисками осуществляется через проведение соответствующего андеррайтинга. Андеррайтеры имеют право страховать риски только в том случае, если ожидаемые доходы будут компенсировать принятые риски. Во-вторых, управление рисками осуществляется через перестрахование. Группа постоянно оценивает затраты и преимущества, связанные с программой перестрахования.

(д) Перестрахование риска

Группа передает страховой риск для того, чтобы снизить риск убытков по андеррайтингу по различным договорам перестрахования, которые покрывают риски как отдельных договоров, так и портфеля договоров. Данные договоры перестрахования распределяют риск между перестраховщиком и перестрахователем и минимизируют размер убытков. Величина каждого удержанного Группой риска зависит от оценки Группой конкретного риска.

В соответствии с условиями договоров перестрахования перестраховщик обязуется возместить переданную страховую сумму при условии, что произведена выплата страхового возмещения. В то же время Группа продолжает нести ответственность перед страхователем в отношении переданных в перестрахование рисков в том случае, если перестраховщик не выполняет принятые на себя обязательства.

При выборе перестраховщиков Группа учитывает их платежеспособность. Платежеспособность перестраховщиков оценивается на основе общедоступной информации и внутренних исследований.

5 Страховые премии

2016 год	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей			
Страховые премии, брутто	4 321 817	42 032 194	46 354 011
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(708 104)	-	(708 104)
Заработанные страховые премии, брутто	3 613 713	42 032 194	45 645 907
Премии, переданные в перестрахование	(146 898)	(17 529)	(164 427)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	42 335	-	42 335
Заработанные премии, переданные в перестрахование	(104 563)	(17 529)	(122 092)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	3 509 150	42 014 665	45 523 815
2015 год	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей			
Страховые премии, брутто	3 694 762	20 175 054	23 869 816
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(780 748)	-	(780 748)
Заработанные страховые премии, брутто	2 914 014	20 175 054	23 089 068
Премии, переданные в перестрахование	(87 267)	(16 728)	(103 995)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(1 292)	-	(1 292)
Заработанные премии, переданные в перестрахование	(88 559)	(16 728)	(105 287)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	2 825 455	20 158 326	22 983 781

6

Страховые выплаты и изменение страховых резервов

2016 год	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей			
Страховые выплаты урегулированные	(760 808)	(5 209 018)	(5 969 826)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	2 637	4 663	7 300
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование	(758 171)	(5 204 355)	(5 962 526)
Изменение резервов убытков, брутто	13 676	(140 393)	(126 717)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	(16)	(16)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	13 676	(140 409)	(126 733)
Изменение математических и прочих резервов, брутто	-	(28 094 023)	(28 094 023)
Изменение доли перестраховщиков в математических и прочих резервах	-	1 261	1 261
Изменение математических и прочих резервов, всего нетто перестрахование	-	(28 092 762)	(28 092 762)
Произошедшие убытки и изменение математических и прочих резервов, нетто перестрахование	(744 495)	(33 437 526)	(34 182 021)

2015 год	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей			
Страховые выплаты урегулированные	(954 670)	(4 303 963)	(5 258 633)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	11 475	18 750	30 225
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование	(943 195)	(4 285 213)	(5 228 408)
Изменение резервов убытков, брутто	8 650	182 654	191 304
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	(19 103)	(19 103)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	8 650	163 551	172 201
Изменение математических и прочих резервов, брутто	-	(12 346 468)	(12 346 468)
Изменение доли перестраховщиков в математических и прочих резервах	-	8 217	8 217
Изменение математических и прочих резервов, всего нетто перестрахование	-	(12 338 251)	(12 338 251)
Произошедшие убытки и изменение математических и прочих резервов, нетто перестрахование	(934 545)	(16 459 913)	(17 394 458)

7

Аквизиционные расходы

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Комиссия, выплаченная агентам:		
Страхование от несчастных случаев	773 342	706 940
Страхование жизни	6 743 902	4 273 085
	7 517 244	4 980 025
Прочие аквизиционные расходы:		
Социальные и прочие расходы, связанные с персоналом	560 278	406 495
Расходы на оплату труда, продающим подразделениям	1 030 658	376 891
Прочее	234 170	753 207
	1 825 106	1 536 593
Всего аквизиционных расходов	9 342 350	6 516 618
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(1 635 201)	(1 712 272)
Аквизиционные расходы за год	7 707 149	4 804 346
Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов		
	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января	4 082 646	2 370 374
Изменение отложенных аквизиционных расходов	1 635 201	1 712 272
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря	5 717 847	4 082 646

Чистый инвестиционный доход

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Инвестиционный доход		
Процентные доходы:		
финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 326 329	758 152
инвестиции, удерживаемые до погашения	284 590	137 894
депозиты в банках	1 609 820	1 306 257
займы выданные	37 416	40 209
соглашения обратного репо	354 904	-
денежное гарантийное обеспечение по сделкам с производными финансовыми инструментами	24 001	76 128
денежные и приравненные к ним средства	92 691	26 251
	3 729 751	2 344 891
 Дивиденды	 15 741	 4 828
	15 741	4 828
Чистая прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми инструментами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	771 106	547 572
Чистая прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(125 801)	-
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки инвестиционного имущества	149 937	-
Доходы по аренде инвестиционного имущества	208 678	-
Чистый доход/ (расход) от переоценки иностранной валюты	(2 326 806)	753 243
	(1 322 886)	1 300 815
 Процентные расходы		
Процентный расход по привлеченным займам	-	(2 514)
Процентный расход по соглашениям прямого репо	(16 122)	-
Расход по сделкам займа ценных бумаг	(150 079)	(128 356)
Прочие инвестиционные расходы		
Прочие инвестиционные расходы	(5 696)	-
 Итого инвестиционный доход	 2 250 709	 3 519 664

9 **Общехозяйственные и административные расходы**

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Расходы по оплате труда	776 035	567 528
Налоги и отчисления от расходов по оплате труда	241 949	166 282
Расходы по операционной аренде	220 664	209 880
Реклама и маркетинг	196 616	144 398
Услуги кредитных организаций	139 054	51 517
Налоги, отличные от налога на прибыль	126 460	14 414
Проведение мероприятий и семинаров	91 536	47 018
Списание прочих материалов	88 453	29 007
Командировочные и прочие расходы, связанные с персоналом	82 034	75 073
Расходы ИТ	71 652	47 545
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	68 448	10 914
Связь	39 866	216 573
Расходы на оплату услуг банковских и иных организаций за сбор страховых взносов	31 618	120 193
Износ и амортизация	19 954	17 902
Консультационные услуги	18 138	11 109
Расходы на обучение	11 063	7 478
Экспедиционные услуги	10 291	5 209
Архивное хранение документов	6 002	4 905
Представительские расходы	5 321	1 820
Расходы на подбор персонала	2 075	457
Транспортные расходы	1 092	1 693
Расходы на аудит и услуги рейтинговых агентств	1 090	1 298
Прочие	416 340	115 219
	2 665 751	1 867 432

10 **Прочие операционные доходы и расходы**

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Прочие доходы:		
Восстановление резерва под обесценение активов	-	-
Прочие	457 733	367 393
Итого прочих доходов	457 733	367 393
Прочие операционные расходы:		
Резерв под обесценение активов	(24 223)	-
Прочие	(54 653)	(66 165)
Итого прочих операционных расходов	(78 876)	(66 165)
Прочие расходы (доходы)	378 857	301 228

11 **Расходы по налогу на прибыль**

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль за отчетный год	(895 387)	(564 912)
Текущий налог на прибыль за предыдущий отчетный год	-	(3 072)
	(895 387)	(567 984)
Возмещение по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	177 277	(11 053)
	177 277	(11 053)
Всего (расходов) возмещения по налогу на прибыль	(718 110)	(579 037)

Текущая ставка по налогу на прибыль составляет 20%. Далее представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль.

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2016 год		2015 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	3 741 512		2 885 483	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(748 302)	20,00	(577 097)	20,00
Налоговый эффект доходов, не увеличивающих налоговую базу	4 249	(0,11)	-	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	17 650	(0,47)	(2 906)	0,10
Доход, облагаемый по более низкой ставке	8 293	(0,22)	966	(0,03)
	<u>(718 110)</u>	<u>19,19</u>	<u>(579 037)</u>	<u>20,07</u>

Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, как правило, включают расходы на профессиональные услуги, благотворительность и маркетинг свыше законодательно установленных лимитов.

Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению требований и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Срок использования налогооблагаемых временных разниц не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

тыс. рублей	Отложенные налоговые активы			Отложенные налоговые обязательства			Чистая позиция	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года		
АКТИВЫ								
Депозиты в банках	-	17 535	(139 583)	(1 134)	(139 583)		16 401	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 948	267 396	(92 086)	(311 206)	(67 138)		(43 810)	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(59 096)	(102 903)	(59 096)		(102 903)	
Займы выданные	-	23 116	-	-	-		23 116	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	4 571	(296 087)	(40 615)	(296 087)		(36 044)	
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	129 776	52 013	-	-	129 776		52 013	
Прочие активы и авансовые платежи	7 051	5 081	(20)	-	7 031		5 081	
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	(816 529)	(1 143 569)	(816 529)		(1 143 569)	
Инвестиционное имущество	-	-	-	(103 833)	-		(103 833)	
Внеоборотные активы, имеющиеся в наличии для продажи	1	-	-	-	1		-	
Нематериальные активы	-	702	-	-	-		702	
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	78 786	77 654	-	(20 296)	78 786		57 358	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Резерв незаработанной премии	229 629	419 752	-	(19 525)	229 629		400 227	
Резервы убытков	480 524	644 735	(77 413)	(127 327)	403 111		517 408	
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	270 848	136 037	(34 298)	(16 487)	236 550		119 550	
Прочие обязательства	103 175	217 971	(2)	(1)	103 173		217 971	
Всего чистых требований по отложенному налогу	1 324 738	1 866 563	(1 515 114)	(1 886 896)	(190 376)		(20 332)	
Из них:								
Общая налоговая база	1 093 559	1 666 943	(1 456 018)	(1 783 993)				
Налоговая база по операциям с необращающимися ценными бумагами и необращающимися финансовыми инструментами срочных сделок	231 179	199 620	(59 096)	(102 903)				
Взаимозачет требований и обязательств по отложенному налогу в отчете о финансовом положении	(1 152 655)	(1 710 159)	1 152 655	1 710 159				
Представлено в отчете о финансовом положении:	172 083	156 405	(362 459)	(176 737)				

Налоговые последствия изменения величины временных разниц в течение 2016 года могут быть представлены следующим образом

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Приобретения (Пояснение 34)	Выбытия	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года
АКТИВЫ						
Депозиты в банках	(139 583)	155 984	-	-	-	16 401
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(67 138)	(22 329)	-	45 657	-	(43 810)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(59 096)	-	(43 807)	-	-	(102 903)
Займы выданные	-	23 116	-	-	-	23 116
Инвестиции, удерживаемые до погашения	(296 087)	244 642	-	15 401	-	(36 044)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	129 776	(77 763)	-	-	-	52 013
Прочие активы и авансовые платежи	7 031	(2 155)	-	205	-	5 081
Отложенные аквизиционные расходы	(816 529)	(327 040)	-	-	-	(1 143 569)
Инвестиционное имущество	-	(103 833)	-	-	-	(103 833)
Внеоборотные активы, имеющиеся в наличии для продажи	1	(1)	-	-	-	-
Нематериальные активы	-	702	-	-	-	702
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	78 786	4 394	-	(25 822)	-	57 358
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	(15 453)	-	15 453	-	-
Резерв незаработанной премии	229 629	184 920	-	(14 321)	-	400 228
Резервы убытков	403 111	114 297	-	-	-	517 408
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	236 550	(117 000)	-	-	-	119 550
Прочие обязательства	103 173	114 797	-	-	-	217 970
Всего чистых требований по отложенному налогу	(190 376)	177 278	(43 807)	36 573	-	(20 332)

Налоговые последствия изменения величины временных разниц в течение 2015 года могут быть представлены следующим образом.

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Приобретения	Выбытия	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года
АКТИВЫ						
Депозиты в банках	(15 446)	(124 137)	-	-	-	(139 583)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(56 323)	(10 815)	-	-	-	(67 138)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(115 525)	-	56 429	-	-	(59 096)
Займы выданные	-	-	-	-	-	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	(125 606)	(170 481)	-	-	-	(296 087)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	47 201	82 575	-	-	-	129 776
Прочие активы и авансовые платежи	7 823	(792)	-	-	-	7 031
Отложенные аквизиционные расходы	(474 075)	(342 454)	-	-	-	(816 529)
Внеоборотные активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 738	(1 737)	-	-	-	1
Нематериальные активы	675	(675)	-	-	-	-
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	97 577	(18 791)	-	-	-	78 786
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Резерв незаработанной премии	(39 266)	268 895	-	-	-	229 629
Резервы убытков	283 974	119 137	-	-	-	403 111
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	120 382	116 168	-	-	-	236 550
Прочие обязательства	31 121	72 052	-	-	-	103 173
Всего чистых требований по отложенному налогу	(235 750)	(11 055)	56 429	-	-	(190 376)

Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли за 2016 год и за 2015 год может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	2016 год		
	Сумма до налогообложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	219 033	(43 808)	175 225
Прочая совокупная прибыль	219 033	(43 808)	175 225

тыс. рублей	2015 год		
	Сумма до налогообложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(282 144)	56 430	(225 714)
Прочая совокупная прибыль	(282 144)	56 430	(225 714)

12 **Денежные и приравненные к ним средства**

	31 декабря 2016 года, тыс. рублей	31 декабря 2015 года, тыс. рублей
Наличные денежные средства	-	-
Текущие счета в банках	2 791 701	637 199
Брокерские счета	25 682	49 793
Денежные средства в компаниях по управлению активами	76 968	131 519
	2 894 351	818 511

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные и приравненные к ним средства включают остатки на счетах в двадцати восьми российских и иностранных банках на общую сумму 2 894 351 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: в двадцати двух российских и иностранных банках на общую сумму 818 511 тыс. рублей). Сумма 803 978 тыс. рублей (28% денежных и приравненных к ним средств) находится на текущих счетах в ПАО "РГС Банк" (31 декабря 2015 года: 449 208 тыс. рублей - в ПАО "РГС Банк", компании, находящейся под общим контролем, 55%) (Пояснение 32).

По состоянию на 31 декабря 2016 года процентные ставки по текущим счетам в банках варьируются от 0,00% до 5,00% годовых (31 декабря 2015 года: от 0,00% до 5,00% годовых).

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве счетов в банках по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 26(е).

	31 декабря 2016 года, тыс. рублей	% от общего объема счетов в банках	31 декабря 2015 года, тыс. рублей	% от общего объема счетов в банках
Российские банки				
С кредитным рейтингом AAA до BBV	789 224	27,27	57 061	6,97
С кредитным рейтингом BB до B	1 882 421	65,04	502 753	61,42
С кредитным рейтингом ниже B	2 723	0,09	-	0,00
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	218 865	7,56	130 404	15,93
	2 893 233	99,96	690 218	84,33
Иностранные банки				
С кредитным рейтингом AAA до BBV	1 118	0,04	128 293	15,67
С кредитным рейтингом BB до B	-	0,00	-	0,00
С кредитным рейтингом ниже B	-	0,00	-	0,00
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	0,00	-	0,00
	1 118	0,04	128 293	15,67
Всего счетов в банках	2 894 351	100,00	818 511	100,00

13

Депозиты в банках

	31 декабря 2016 года, тыс. рублей	31 декабря 2015 года, тыс. рублей
Депозиты, выраженные в российских рублях		
- Со сроком погашения менее 30 дней	2 053 179	3 147 269
- Со сроком погашения более 30 дней	12 731 889	9 404 584
Резерв под обесценение активов	-	-
	14 785 068	12 551 853
Депозиты, выраженные в иностранной валюте		
- Со сроком погашения менее 30 дней	-	-
- Со сроком погашения более 30 дней	2 733 169	3 065 489
Резерв под обесценение активов	-	-
	2 733 169	3 065 489
Всего депозитов в банках	17 518 237	15 617 342

По состоянию на 31 декабря 2016 года депозиты в банках включают депозиты в одиннадцати российских банках на общую сумму 17 518 237 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: депозиты в тринадцати российских банках на общую сумму 15 617 342 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2015 года средняя эффективная процентная ставка по депозитам в банках составляет 10,67 % годовых по депозитам в российских рублях (31 декабря 2015 года: 10,00%), 3,98 % - в долларах США (31 декабря 2015 года: 4,76%), депозиты в евро отсутствовали (31 декабря 2015 года: отсутствовали), в швейцарских франках – 2,89 % (31 декабря 2015 года: 3,70 %). Из указанной суммы субординированные депозиты в ПАО "РГС Банк" составляют 5 760 000 тыс. рублей, или 33 % всех депозитов в банках (31 декабря 2015 года: 5 760 000 тыс. рублей - субординированные депозиты в ПАО "РГС Банк", компании, находящейся под общим контролем, 37%) (Пояснение 32).

Кредитное качество депозитов в банках

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве депозитов в банках по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 26 (е).

	31 декабря 2016 года, тыс. руб.	% от общего объема депозитов в банках	31 декабря 2015 года, тыс. рублей	% от общего объема депозитов в банках
Российские банки				
С кредитным рейтингом AAA до BVB	4 381 277	25,01	6 106 804	-
С кредитным рейтингом BB до B	12 807 437	73,11	9 490 452	99,83
С кредитным рейтингом ниже B	-	-	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	329 523	1,88	20 087	0,17
Резерв под обесценение активов	-	-	-	-
	17 518 237	100,00	15 617 342	100,00
Иностраные банки				
С кредитным рейтингом AAA до BVB	-	-	-	-
С кредитным рейтингом BB до B	-	-	-	-
С кредитным рейтингом ниже B	-	-	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	-	-
Резерв под обесценение активов	-	-	-	-
	17 518 237	100,00	15 617 342	100,00

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2016 года, тыс. рублей	31 декабря 2015 года, тыс. рублей
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Векселя	882	3 406 147
Корпоративные облигации	20 604 247	1 889 411
Государственные облигации	3 439 105	7 904
Муниципальные облигации	445 197	-
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 489 431	5 303 462
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Паи инвестиционных фондов	2 202 191	4 434 725
Корпоративные акции	4 284 752	9 665
Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 486 943	4 444 390
Производные финансовые инструменты на курсы валют		
Поставочные валютные форвардные контракты	29 197	-
Поставочные валютные контракты "своп"	13 770	-
Поставочные валютно-процентные контракты "своп"	-	-
Производные финансовые инструменты на цены облигаций		
Опционы на индексы цен облигаций	123 276	42 496
Производные финансовые инструменты на цены акций		
Опционы на цены акций и паев инвестиционных фондов	65 705	72 033
Опционы на цену "корзины" акций	796 581	432 530
Опционы на индексы цен акций	1 049 728	102 015
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров		
Опционы на цены драгоценных металлов	107 544	79 495
Опционы на цены сырьевых товаров	48 785	26 601
Взаимозачет производных финансовых инструментов в отчете о финансовом положении	(87 153)	(15 492)
Всего производных финансовых инструментов с положительной стоимостью	2 147 433	739 678
Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33 123 807	10 487 530

	31 декабря 2016 года, тыс. руб.	31 декабря 2015 года, тыс. руб.
Производные финансовые инструменты на курсы валют		
Поставочные валютные форвардные контракты	374 004	520 919
Поставочные валютные контракты "своп"	136 422	639 806
Поставочные валютно-процентные контракты "своп"	172	6 528
Производные финансовые инструменты на цены облигаций		
Опционы на индексы цен облигаций	971	-
Производные финансовые инструменты на цены акций		
Опционы на цены акций и паев инвестиционных фондов	18 643	5 352
Опционы на цену "корзины" акций	9 956	249
Опционы на индексы цен акций	14 482	4 380
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров		
Опционы на цены драгоценных металлов	29 470	3 747
Опционы на цены сырьевых товаров	13 631	1 764
Взаимозачет производных финансовых инструментов в отчете о финансовом положении	(87 153)	(15 492)
Всего производных финансовых инструментов с отрицательной стоимостью	510 598	1 167 253
Всего финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	510 598	1 167 253

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа владеет векселем одного иностранного эмитента на общую сумму 882 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: семи российских и иностранных эмитентов на общую сумму 3 406 147 тыс. рублей), что составляет 0,003% от общего объема портфеля долговых инструментов (31 декабря 2015 года: 31,44%). Вексель представляет собой долговой инструмент, выраженный в российских рублях. Вексель имеет срок погашения до марта 2017 года (31 декабря 2015 года: до ноября 2017 года) и является дисконтным (31 декабря 2015 года: процентные ставки от 6,50% до 12,00% годовых).

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в российских рублях и долларах США, выпущенные российскими компаниями и банками, со сроками погашения с апреля 2017 года по июль 2046 года (31 декабря 2015 года: с апреля 2016 года по июль 2027 года) и ставками купона от 3,60% до 15,40% годовых (31 декабря 2015 года: от 3,914% до 13,90% годовых) в зависимости от типа облигации. По состоянию на 31 декабря 2016 года по корпоративным облигациям не наблюдалось значительной концентрации (31 декабря 2015 года: не наблюдалось значительной концентрации). По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имеет корпоративные облигации сорока восьми эмитентов на общую сумму 20 604 247 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: восемнадцати эмитентов на общую сумму 1 889 411 тыс. рублей), что составляет 63,96 % от общего портфеля долговых инструментов (31 декабря 2015 года: 17,44%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имела вложения в муниципальные облигации четырех эмитентов на общую сумму 445 197 тыс. рублей, что составляло 1,38% от общего объема портфеля долговых инструментов. Муниципальные облигации представляют собой облигации, выпущенные правительствами российских регионов и выраженные в российских рублях, со сроками погашения с октября 2018 года по ноябрь 2023 года и ставками купона от 8,15% до 11,50 % годовых в зависимости от типа выпуска. По состоянию на 31 декабря 2015 Группа не имела вложений в муниципальные облигации.

Государственные облигации представляют собой облигации Правительства Российской Федерации, выраженные в долларах США, со сроками погашения с октября 2019 года по январь 2020 года (31 декабря 2015 года: в марте 2030 года) и ставками купона с 10,64% по 11,70% годовых (31 декабря 2015 года: 7,5% годовых). Доля облигаций Правительства Российской Федерации на 31 декабря 2016 года составляет 10,68% от общего объема портфеля долговых инструментов (31 декабря 2015 года: 0,07%). По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа владела государственными облигациями на сумму 3 439 105 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: на сумму 7 904 тыс. рублей).

Пай инвестиционных фондов представлены инвестициями в паи открытых и закрытых инвестиционных фондов под управлением российских управляющих компаний и акции иностранных инвестиционных фондов. В соответствии с инвестиционными декларациями управляющие компании инвестируют средства в следующие инструменты: государственные и муниципальные ценные бумаги Российской Федерации, акции, корпоративные облигации, паи открытых, интервальных, закрытых паевых инвестиционных фондов, ценные бумаги иностранных государств и международных финансовых организаций, акции и облигации иностранных коммерческих организаций, российские депозитарные расписки, недвижимость и земельные участки. Сумма данных инвестиций составляет 2 202 191 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 4 434 725 тыс. рублей).

Корпоративные акции представляют собой обращающиеся на бирже акции российских компаний. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа владела акциями двух эмитентов на сумму 4 284 752 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: трех эмитентов на сумму 9 665 тыс. рублей).

Производные финансовые инструменты классифицированы как финансовые активы или финансовые обязательства, удерживаемые для торговли. По состоянию на 31 декабря 2016 года положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляла 2 147 433 тыс. руб., отрицательная справедливая стоимость – 510 598 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляла 739 678 тыс. руб., отрицательная справедливая стоимость – 1 167 253 тыс. руб.) (Пояснение 33).

тыс. рублей	31 декабря 2016 года			
	Номинальная стоимость		Активы	Обязательства
	Требование к получению*	Обязательство на поставку*		
Производные финансовые инструменты на курсы валют	5 135 689	5 706 088	42 967	510 598
Поставочные валютные форвардные контракты	3 710 600	4 126 488	29 197	374 004
Поставочные валютные контракты "своп"	1 231 919	1 413 400	13 770	136 422
Поставочные валютно-процентные контракты "своп"	193 170	166 200	-	172
Производные финансовые инструменты на цены облигаций	2 710 958	18 824	123 276	971
Опционы на индексы цен облигаций	2 710 958	18 824	123 276	971
Производные финансовые инструменты на цены акций	20 160 729	293 659	1 912 014	43 081
Опционы на цены акций и паев инвестиционных фондов	717 675	134 452	65 705	18 643
Опционы на цену "корзины" акций	14 924 113	66 867	796 581	9 956
Опционы на индексы цен акций	4 518 941	92 340	1 049 728	14 482
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	1 258 838	353 784	156 329	43 101
Опционы на цены драгоценных металлов	908 025	243 571	107 544	29 470
Опционы на цены сырьевых товаров	350 813	110 213	48 785	13 631
До взаимозачета	29 266 214	6 372 355	2 234 586	597 751
Взаимозачет активов и обязательств по производным финансовым инструментам			(87 153)	(87 153)
Представлено в отчете о финансовом положении			2 147 433	510 598

* Для опционов номинальная стоимость не является требованием к получению или обязательством на поставку

тыс. рублей	31 декабря 2015 года			
	Номинальная стоимость		Активы	Обязательства
	Требование к получению*	Обязательство на поставку*		
Производные финансовые инструменты на курсы валют	4 933 528	6 100 782	-	1 167 253
Поставочные валютные форвардные контракты	2 026 590	2 547 509	-	520 919
Поставочные валютные контракты "своп"	2 713 768	3 353 574	-	639 806
Поставочные валютно-процентные контракты "своп"	193 170	199 699	-	6 528
Производные финансовые инструменты на цены облигаций	1 328 871	-	42 496	-
Опционы на индексы цен облигаций	1 328 871	-	42 496	-
Производные финансовые инструменты на цены акций	7 660 970	96 653	606 578	9 981
Опционы на цены акций и паев инвестиционных фондов	682 602	57 664	72 033	5 352
Опционы на цену "корзины" акций	6 004 748	3 489	432 530	249
Опционы на индексы цен акций	973 620	35 500	102 015	4 380
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	941 101	55 646	106 096	5 511
Опционы на цены драгоценных металлов	709 503	38 414	79 495	3 747
Опционы на цены сырьевых товаров	231 598	17 232	26 601	1 764
До взаимозачета	14 864 470	6 253 081	755 170	1 182 745
Взаимозачет активов и обязательств по производным финансовым инструментам			(15 492)	(15 492)
Представлено в отчете о финансовом положении			739 678	1 167 253

* Для опционов номинальная стоимость не является требованием к получению или обязательством на поставку

Кредитное качество финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает любые списания, связанные с кредитным риском.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются обесцененными или просроченными. Облигации на сумму 1 515 052 тыс. руб. переданы без прекращения признания в отчете о финансовом положении в качестве обеспечения по сделкам займа ценных бумаг (2015 г. – векселя на сумму 2 133 854 тыс. руб.) (Пояснение 27).

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в зависимости от кредитного рейтинга эмитента. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 26 (е).

31 декабря 2016 года, тыс. руб.	От AAA до BBB	От BB до B	Ниже B	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
Российские эмитенты					
Векселя	-	-	-	-	-
Государственные облигации	3 439 105	-	-	-	3 439 105
Корпоративные облигации	6 561 925	8 616 366	-	5 425 956	20 604 247
Муниципальные облигации	-	445 197	-	-	445 197
	10 001 030	9 061 563	-	5 425 956	24 488 549
Иностранные эмитенты					
Векселя	-	-	-	882	882
Государственные облигации	-	-	-	-	-
Корпоративные облигации	-	-	-	-	-
	-	-	-	882	882
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 001 030	9 061 563	-	5 426 838	24 489 431
31 декабря 2015 года, тыс. руб.	От AAA до BBB	От BB до B	Ниже B	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
Российские эмитенты					
Векселя	-	-	-	756 646	756 646
Государственные облигации	-	7 904	-	-	7 904
Корпоративные облигации	78 359	1 811 052	-	-	1 889 411
Муниципальные облигации	-	-	-	-	-
	78 359	1 818 956	-	756 646	2 653 961
Иностранные эмитенты					
Векселя	-	-	-	2 649 501	2 649 501
Государственные облигации	-	-	-	-	-
Корпоративные облигации	-	-	-	-	-
	-	-	-	2 649 501	2 649 501
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	78 359	1 818 956	-	3 406 147	5 303 462

15

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2016 года, тыс. руб.	31 декабря 2015 года, тыс. руб.
Корпоративные акции	1 844 175	2 494 329
Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1 844 175	2 494 329

Корпоративные акции включают в себя некотируемые акции ПАО "РГС Банк".

Справедливая стоимость акций не может быть определена с достаточной степенью надежности на основе общедоступных рыночных данных. Группа использовала собственные модели оценки для определения справедливой стоимости акций (Пояснение 33).

16

Инвестиции, удерживаемые до погашения

	31 декабря 2016 года, тыс. руб.	31 декабря 2015 года, тыс. руб.
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения		
Корпоративные облигации	6 122 613	5 528 873
Государственные облигации	496 003	-
Муниципальные облигации	1 107 523	-
Резерв под обесценение	-	-
Всего долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения	7 726 139	5 528 873

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в долларах США и евро, выпущенные российскими компаниями, со сроками погашения с сентября 2017 года по май 2023 года (на 31 декабря 2015 года: с сентября 2017 года по октябрь 2022 года) и ставками купона от 3,6 % до 9,125% годовых (на 31 декабря 2015 года: от 3,6 % до 9,125% годовых) в зависимости от типа облигации. По состоянию на 31 декабря 2016 года по корпоративным облигациям не наблюдалось значительной концентрации (на 31 декабря 2015 года: не наблюдалось значительной концентрации). По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имеет облигации девяти эмитентов на общую сумму 7 726 139 тыс. рублей (на 31 декабря 2015 года: девяти эмитентов на общую сумму 5 528 874 тыс. рублей), что составляет 23,98 % от общего портфеля долговых инструментов (на 31 декабря 2015 года: 51,04%).

Кредитное качество инвестиций, удерживаемых до погашения

Ценные бумаги, отнесенные к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, не являются обесцененными, просроченными или обремененными залогом.

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в зависимости от кредитного рейтинга эмитента. Информация о кредитных рейтингах, используемых Группой, представлена в Пояснении 26 (е).

31 декабря 2016 года, тыс. руб.	От AAA до BVB	От BB до B	Ниже B	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
Российские эмитенты					
Корпоративные облигации	906 959	5 215 654	-	-	6 122 613
Государственные облигации	496 003	-	-	-	496 003
Муниципальные облигации	33 606	1 073 917	-	-	1 107 523
	1 436 568	6 289 571	-	-	7 726 139
Всего долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения	1 436 568	6 289 571	-	-	7 726 139
31 декабря 2015 года, тыс. руб.	От AAA до BVB	От BB до B	Ниже B	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
Российские эмитенты					
Корпоративные облигации	280 727	5 248 146	-	-	5 528 873
	280 727	5 248 146	-	-	5 528 873
Всего долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения	280 727	5 248 146	-	-	5 528 873

17

Займы выданные

	31 декабря 2016 года, тыс. руб.	31 декабря 2015 года, тыс. руб.
Займы, выраженные в российских рублях		
Займы выданные	373 129	348 400
Соглашения обратного репо	5 060 567	-
	5 433 696	348 400
Всего займов выданных	5 433 696	348 400

Анализ выданных займов по отраслям экономики

	31 декабря 2016 года, тыс. руб.	31 декабря 2015 года, тыс. руб.
Займы выданные		
Банковская деятельность	5 060 567	-
Строительство	373 129	348 400
Всего	5 433 696	348 400

По состоянию на 31 декабря 2016 года займы выданные включают займы, выданные пяти контрагентам, на общую сумму 373 129 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: пяти контрагентам, на общую сумму 348 400 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 года эффективная процентная ставка по займам составляет 9,55% годовых по займам в российских рублях (31 декабря 2015 года: 9,38%).

Сроки погашения займов, составляющих портфель Группы, по состоянию на отчетную дату представлены в Пояснении 26 (ж).

Кредитное качество займов выданных

Группа оценивает размер резерва под обесценение займов выданных на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным займам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям займов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа проанализировала свой портфель займов и не выявила займов, которые имеют признаки обесценения (31 декабря 2015 года: не выявила займов, которые имеют признаки обесценения). Также за время своего существования Группа не имела потерь от списания займов выданных. По состоянию на 31 декабря 2016 года займы выданные не являются просроченными (31 декабря 2015 года: не являются просроченными).

Группа не проводила анализ качества займов выданных в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов, так как большая часть займов была выдана компаниям, не имеющим присвоенного кредитного рейтинга. Максимальный уровень кредитного риска Группы в отношении выданных займов равен их балансовой стоимости.

Информация по займам, выданным связанным сторонам, представлена в Пояснении 32.

18

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2016 года, тыс. руб.	31 декабря 2015 года, тыс. руб.
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	639 044	739 808
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	14
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	-	-
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	639 044	739 822

Группа не подвержена существенному кредитному риску в отношении дебиторской задолженности, возникающей по операциям прямого страхования, так как при расторжении полисов страхования, когда существуют объективные свидетельства того, что держатель полиса более не намерен или не способен продолжать выплачивать премии по полису, резерв незаработанной премии также аннулируется.

Группа регулярно анализирует договоры страхования на предмет наличия просрочки в оплате страховой премии и принимает меры по расторжению договоров страхования, которые имеют указанную просрочку оплаты. Возможность такого расторжения договоров, как правило, предусматривается условиями договоров страхования, заключаемыми Группой. В 2016 году было списано в расходы (аннулировано) страховых премий начисленных в прошлых отчетных периодах на 68 418 тыс. руб. тыс. руб. (в 2015 году – не списывалось), признано в уменьшение страховой премии начисленной в отчетном периоде - на 755 485 тыс. руб. (в 2015 г. – на 758 955 тыс. руб.) (Пояснение 5).

19

Прочие активы и авансовые платежи

	31 декабря 2016 года, тыс. руб.	31 декабря 2015 года, тыс. руб.
Прочие активы:		
Дебиторская задолженность, возникающая от продажи ценных бумаг, а также расчеты по другим операциям, связанным с фин. инструментами.	735 288	552 056
Денежное гарантийное обеспечение по сделкам займа ценных бумаг	-	-
Денежное гарантийное обеспечение по сделкам с производными финансовыми инструментами	97 964	1 036 609
Прочая дебиторская задолженность	40 334	112 682
Всего прочих активов	873 586	1 701 347
Авансовые платежи:		
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	16 327	22 791
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	1 980	31
Авансовые платежи за аренду	5 148	30 493
Авансовые платежи по налогу на прибыль	-	115 448
Авансовые платежи за строительные работы и основные средства	8 566	13 780
Авансовые платежи по рекламе и маркетингу	678	4 136
Прочие авансовые платежи	118 869	155 779
Всего авансовых платежей	151 568	342 458
Всего прочих активов и авансовых платежей	1 025 154	2 043 805

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Пояснении 32.

20

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Остаток внеоборотных активов, предназначенных для продажи на начало периода	330 555	515 801
Поступление внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	-
Продажа внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(19 438)	(185 289)
Восстановление убытка/(Убыток) от переоценки внеоборотных активов, предназначенных для продажи на конец периода	-	43
Прибыль/убыток от переоценки внеоборотных активов, прекративших классифицироваться как предназначенные для продажи	369 236	
Перевод внеоборотных активов, предназначенных для продажи, в инвестиционное имущество	(680 353)	
Всего внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	330 555
Доходы (расходы) от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	7 309	220 177

В 2016 году Группа не приобретала внеоборотные активы, предназначенные для продажи (недвижимое имущество) (2015 год – не приобретала). Продано за этот период на сумму 19 438 тыс. рублей (за 2015 год – на сумму 185 289 тыс. рублей).

31 декабря 2016 года в связи изменением намерений руководства Группы был произведен перевод внеоборотных активов, предназначенных для продажи, в инвестиционное имущество и произведена переоценка этих активов независимым оценщиком до справедливой стоимости (Пояснение 21). Прибыль от переоценки составила 369 236 тыс. рублей. 31 декабря 2015 года была произведена переоценка внеоборотных активов, предназначенных для продажи, восстановление убытка от переоценки составило 43 тыс. рублей.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Оценка внеоборотных активов, предназначенных для продажи, по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу является периодической оценкой справедливой стоимости. В случае оценки по

справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу оценка справедливой стоимости внеоборотных активов, предназначенных для продажи, полностью относится к Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости.

Оценка основывается на отчете независимого оценщика, обладающего признанной квалификацией и имеющего профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Решение о привлечении внешних оценщиков принимается ежегодно руководством Группы. Справедливая стоимость недвижимости была определена на основе метода сравнительных продаж (путем определения цены, которую независимая сторона заплатила бы за объект, имеющий аналогичное качество и назначение). Рыночная стоимость недвижимости была оценена на основе информации о продажах сопоставимых объектов, которые были осуществлены на рынке. Независимый оценщик применял различные поправочные коэффициенты к рыночным ценам объектов, сопоставимых с объектами недвижимости Компании, чтобы получить справедливую стоимость оцениваемых объектов.

Доход от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи, составил 7 309 тыс. рублей (2015 год – 220 177 тыс. рублей).

21

Основные средства, нематериальные активы и инвестиционное имущество

2016 год, тыс. рублей	О фисное и компьютерное оборудование	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты			
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	56 094	88 276	144 370
Поступления	11 201	7 701	18 902
Выбытия	(11 703)	(8 143)	(19 846)
Приобретение дочерних компаний	1 500	9 814	11 314
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	57 092	97 648	154 740
Накопленная амортизация и износ			
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	34 616	44 550	79 166
Амортизация и износ	8 330	11 889	20 219
Выбытия	(11 623)	(8 143)	(19 766)
Приобретение дочерних компаний	899	1 942	2 841
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	32 222	50 238	82 460
Балансовая стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2016 года	24 870	47 410	72 280

2015 год, тыс. рублей	О фисное и компьютерное оборудование	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты			
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	45 540	82 248	127 788
Поступления	10 554	6 667	17 221
Выбытия	-	(639)	(639)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	56 094	88 276	144 370
Накопленная амортизация и износ			
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	28 202	33 638	61 840
Амортизация и износ	6 414	11 551	17 965
Выбытия	-	(639)	(639)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	34 616	44 550	79 166
Балансовая стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2015 года	21 478	43 726	65 204

Инвестиционное имущество

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Балансовая стоимость на начало периода	-	-
Поступления	1 525 446	-
Выбытия	-	-
Прибыль/(Убыток) от переоценки инвестиционного имущества на конец периода	149 937	-
Перевод внеоборотных активов, предназначенных для продажи, в инвестиционное имущество	680 353	-
Балансовая стоимость на конец периода	2 355 736	-

Инвестиционное имущество оценивается по справедливой стоимости. Оценка инвестиционного имущества по справедливой стоимости является периодической оценкой справедливой стоимости. В случае оценки по справедливой стоимости оценка справедливой стоимости инвестиционного имущества полностью относится к Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости.

Оценка основывается на отчете независимого оценщика, обладающего признанной квалификацией и имеющего профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Решение о привлечении внешних оценщиков принимается ежегодно руководством Группы. Справедливая стоимость недвижимости была определена на основе метода сравнительных продаж (путем определения цены, которую независимая сторона заплатила бы за объект, имеющий аналогичное качество и назначение). Рыночная стоимость недвижимости была оценена на основе информации о продажах сопоставимых объектов, которые были осуществлены на рынке. Независимый оценщик применял различные поправочные коэффициенты к рыночным ценам объектов, сопоставимых с объектами недвижимости Группы, чтобы получить справедливую стоимость оцениваемых объектов.

22

Страховые резервы

31 декабря 2016 года,
тыс. руб.

Резервы убытков

	Всего	Перестрахование	Нетто
Резерв произошедших, но незаявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	221 104	-	221 104
Резерв заявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	175 128	-	175 128
Резерв неистекшего риска	-	-	-
Резерв убытков по страхованию жизни	1 046 700	(1 334)	1 045 366
Всего резервов убытков	1 442 932	(1 334)	1 441 598
Резерв по страхованию жизни	66 909 567	(3 098)	66 906 469
Резерв незаработанной премии	3 836 252	(78 677)	3 757 575
Всего страховых резервов	72 188 751	(83 109)	72 105 642
Текущие	5 279 184	(80 011)	5 199 173
Долгосрочные	66 909 567	(3 098)	66 906 469
Справочно:			
Отложенные аквизиционные расходы	5 717 847	-	5 717 847

31 декабря 2015 года,
тыс. руб.

Резервы убытков

	Всего	Перестрахование	Нетто
Резерв произошедших, но незаявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	191 757	-	191 757
Резерв заявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	218 151	-	218 151
Резерв неистекшего риска	-	-	-
Резерв убытков по страхованию жизни	887 558	(1 387)	886 171
Всего резервов убытков	1 297 466	(1 387)	1 296 079
Резерв по страхованию жизни	32 216 404	(1 737)	32 214 667
Резерв незаработанной премии	3 128 147	(36 342)	3 091 805
Всего страховых резервов	36 642 017	(39 466)	36 602 551
Текущие	4 425 613	(37 729)	4 387 884
Долгосрочные	32 216 404	(1 737)	32 214 667
Справочно:			
Отложенные аквизиционные расходы	4 082 646	-	4 082 646

(а) Анализ изменения резервов убытков

2016 год тыс. рублей	Резерв неурегулированных убытков	Резерв по страхованию жизни	Резерв неистекшего риска	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестрахование
Остаток по состоянию на 1 января	409 908	887 559	-	(1 387)	1 296 080
Приобретение дочерних компаний	-	17 278	-	-	17 278
Изменение резервов убытков:					
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(730 713)	(603)	-	-	(731 316)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	717 037	2 861	-	53	719 951
Изменение резерва по страхованию жизни	-	139 605	-	-	139 605
Всего изменений резервов убытков за год (Показание 6)	(13 676)	159 141	-	53	145 518
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря	396 232	1 046 700	-	(1 334)	1 441 599

2015 год тыс. рублей	Резерв неурегулированных убытков	Резерв по страхованию жизни	Резерв неистекшего риска	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестрахование
Остаток по состоянию на 1 января	418 559	551 306	-	(10 245)	959 620
Изменение резервов убытков:					
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(860 411)	-	-	-	(860 411)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	851 760	336 253	-	8 858	860 618
Изменение резерва по страхованию жизни	-	336 253	-	-	336 253
Всего изменений резервов убытков за год (Показание 6)	(8 651)	336 253	-	8 858	336 460
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря	409 908	887 559	-	(1 387)	1 296 080

(б) Анализ изменения резерва незаработанной премии

2016 год тыс. рублей	Брутто	Доля перестраховщиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января	3 128 147	(36 342)	3 091 805
Приобретение дочерних компаний	1	-	1
Премии начисленные (Пояснение 5)	4 321 817	(146 898)	4 174 919
Премии заработанные (Пояснение 5)	(3 613 713)	104 563	(3 509 150)
Остаток по состоянию на 31 декабря	3 836 252	(78 677)	3 757 575

2015 год тыс. рублей	Брутто	Доля перестраховщиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января	2 347 399	(37 634)	2 309 765
Премии начисленные (Пояснение 5)	3 694 762	(87 267)	3 607 495
Премии заработанные (Пояснение 5)	(2 914 014)	88 559	(2 825 455)
Остаток по состоянию на 31 декабря	3 128 147	(36 342)	3 091 805

(в) Кредитное качество активов по перестрахованию

Перестраховочные активы Группы в основном относятся к компаниям, имеющим кредитный рейтинг, соответствующий рейтингу S&P не ниже В-.

(г) Допущения и анализ чувствительности в отношении краткосрочных договоров страхования

Процесс, используемый для определения допущений

Допущения, используемые для оценки страховых активов и обязательств, предназначены для формирования резервов, достаточных для покрытия любых обязательств, связанных с договорами страхования, насколько представляется возможным оценить эту величину в будущем.

Однако, принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета резервов убытков, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

По состоянию на отчетную дату Группа формирует резерв под предполагаемую сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших убытков в результате наступления страховых случаев до этой даты в независимости от того, были они заявлены или нет, включая сумму сопутствующих внешних расходов по урегулированию убытков, за вычетом уже выплаченных сумм.

Резерв убытков не дисконтируется с учетом временной стоимости денег.

Источники информации, используемой в качестве исходных данных для допущений, в основном определяются Группой с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежегодной основе. Группа проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Оценка произошедших, но незаявленных убытков обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка уже заявленных убытков, по которым доступно больше информации. Группа зачастую может идентифицировать произошедшие, но незаявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая, который стал причиной возникновения убытка. В связи с тем, что период выявления убытков портфеля страховых продуктов Группы носит краткосрочный характер, урегулирование значительного количества убытков происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

Оценка величины непоплаченных убытков и резерва произошедших, но незаявленных убытков производится с использованием ряда статистических методов. Данные методы используются для экстраполяции результатов развития урегулированных и произошедших убытков, средней суммы убытков и окончательного количества убытков в каждый год возникновения убытка на основе наблюдаемого развития убытков прошлых отчетных периодов и ожидаемых коэффициентов убытков.

К основным статистическим методам относятся следующие:

- Цепные (лестничные) методы, которые используют исторические данные для оценки пропорций урегулированных и произошедших на отчетную дату убытков от суммы полных затрат на урегулирование убытков;
- Методы расчета коэффициента ожидаемых убытков, которые используют ожидаемый Группой коэффициент убытков для каждого вида страхования; и
- Сравнительные методы, которые используют статистику сопоставимых видов страхования, по которым имеются более достоверные исторические данные, для оценки величины убытков.

Фактически применяемый Группой метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемого развития убытков.

Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются по отдельности для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков и резерв неурегулированных убытков первоначально оцениваются совокупно, а после этого производится отдельный расчет для оценки размера возмещения по договорам перестрахования. Метод учитывает исторические данные, оценку совокупной величины резервов произошедших, но незаявленных убытков, сроки действия и условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости доли перестраховщиков в резерве произошедших, но незаявленных убытков.

Допущения

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков - это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. При определении совокупной величины обязательств будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину индивидуальной страховой выплаты (например, частота убытков, риски, связанные с договорами страхования - причинение вреда жизни в результате несчастного случая, эффекты длительного воздействия, время восстановления, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

Анализ чувствительности

Руководство Группы считает, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Группы, показатели портфеля страховых продуктов Группы чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Группа регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

(д) Допущения и анализ чувствительности в отношении долгосрочных договоров страхования

Компания использует перспективный метод для оценки обязательств по страхованию жизни. Данный метод основан на отражении приведенной к моменту расчета стоимости ожидаемых выплат в связи с дожитием до конца срока действия, смертью в течение срока действия договора, а также выплат по прочим рискам, относящимся к страхованию жизни, за вычетом приведенной к моменту расчета стоимости ожидаемых страховых взносов. Данные оценки используются для расчета обязательств, возникающих в течение срока действия договора.

Допущения

Группа использует следующие основные допущения для оценки резерва по страхованию жизни: предположения относительно смертности, инвалидности, а также прочих декрементов, относящихся к страхованию жизни, ставок дисконтирования, операционных расходов.

1. *Таблицы смертности, инвалидности и прочих декрементов.* В зависимости от типа договора, допущения основаны на стандартных отраслевых и национальных таблицах смертности, а также они отражают последние изменения в статистике смертности и корректируются в случае необходимости с учетом собственного опыта Группы. Для долгосрочных договоров делается разумное предположение по улучшению показателей смертности. Допущения различаются в зависимости от пола застрахованного и типа договора. Повышение смертности/инвалидности приведет к росту выплат и более ранним заявлениям
2. *Ставки дисконтирования* определяются на основе текущего отраслевого риска, с учетом собственного риска Группы. Для расчета страховых резервов Группа применяет ставку дисконтирования в диапазоне от 0% до 12% годовых в зависимости от типа и даты выпуска договора страхования. Снижение ставок дисконтирования приведет к увеличению страховых резервов.
3. *Операционные расходы* включают расходы на обслуживание действующих полисов и соответствующие накладные расходы. Группа оценивает данные расходы в зависимости от типа договора на уровне от 0,01% до 0,5% в год от расчетной страховой суммы после завершения периода оплаты премии. По пенсионным договорам и договорам с аннуитетными выплатами расходы оцениваются на уровне 3% от расчетной страховой суммы за каждый год в период выплаты ренты. Повышение уровня расходов приведет к росту страховых резервов.

Анализ чувствительности

В таблице ниже представлен анализ чувствительности резерва по страхованию жизни к изменениям в основных допущениях.

Допущение	Изменение допущения по сравнению с базовым сценарием	Изменение величины резерва по сравнению с базовым сценарием
Ставка дисконтирования	+1% для всех лет	-1,4%
Ставка дисконтирования	-1% для всех лет	1,6%
Коэффициент смертности	10%	0,03%
Коэффициент смертности	-10%	-0,03%

23 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2016 года, тыс. руб.	31 декабря 2015 года, тыс. руб.
Страховые премии, полученные в качестве аванса	291 884	-
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	345	6 092
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий	544 837	216 435
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	115	-
	837 181	222 527

24 Прочие обязательства

	31 декабря 2016 года, тыс. руб.	31 декабря 2015 года, тыс. руб.
Финансовые обязательства		
Расчеты по операциям с ценными бумагами	358 264	625 059
Всего прочих финансовых обязательств	358 264	625 059
Нефинансовые обязательства		
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 373	59 343
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	77 382	10 265
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	84 966	98 250
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	185 448	218 605
Резерв по неиспользованным отпускам	125 648	106 837
Задолженность по сделкам приобретения предприятий	249 950	-
Прочие кредиторы	30 849	312 855
Всего прочих нефинансовых обязательств	755 616	806 155
Всего прочих обязательств	1 113 880	1 431 214

25 Уставный капитал

	Уставный капитал, тыс.рублей	
31 декабря 2016 года, тыс. рублей		
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года		1 200 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года		1 200 000
31 декабря 2015 года, тыс. рублей		
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года		1 200 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года		1 200 000
	Доля в уставном капитале, % на 31 декабря 2016 года	Доля в уставном капитале, % на 31 декабря 2015 года
Доля участия ООО «Рэдванс»	100	-
Доля участия ООО «РГС-Жизнь Инвест»	-	100
Итого	100	100

Управление финансовыми рисками

В дополнение к управлению страховым риском, описанному в Пояснении 4, управление финансовыми рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения процентных ставок, валютный риск и прочий ценовой риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности. Управление указанными рисками происходит следующим образом.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Финансовый департамент Группы несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Руководство Группы несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Финансовый департамент осуществляет функцию управления рисками в отношении всех компаний Группы.

Основной управления финансовыми рисками является установление лимитов риска и контроль за соблюдением этих лимитов.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

(в) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Анализ сроков пересмотра процентных ставок

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок.

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена далее. В нижеследующей таблице процентные финансовые активы и обязательства Группы по балансовой стоимости отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

31 декабря 2016 года, тыс. руб.	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
АКТИВЫ								
Денежные и приравненные к ним средства	2 894 351	-	-	-	-	-	-	2 894 351
Депозиты в банках	2 053 179	776 828	3 349 721	-	5 554 403	424 107	5 359 999	17 518 237
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	882	1 086 495	180 471	5 579 317	3 455 304	14 186 962	24 489 431
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	116 464	395 889	5 237 231	616 587	1 359 968	7 726 139
Займы выданные	5 060 567	363 026	-	10 103	-	-	-	5 433 696
Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2015 года	10 008 097	1 140 736	4 552 680	586 463	16 370 951	4 495 998	20 906 929	58 061 854
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Заемные средства	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего финансовых и страховых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2015 года	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2015 года	10 008 097	1 140 736	4 552 680	586 463	16 370 951	4 495 998	20 906 929	58 061 854

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена далее. В нижеследующей таблице процентные финансовые активы и обязательства Группы по балансовой стоимости отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

31 декабря 2015 года, тыс. руб.	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
АКТИВЫ								
Денежные и приравненные к ним средства	818 511	-	-	-	-	-	-	818 511
Депозиты в банках	3 231 268	243 924	2 552 604	1 336 730	2 347 050	472 883	5 432 883	15 617 342
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	613 324	802 013	2 138 460	612 088	428 469	522 748	186 360	5 303 462
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	142 627	-	2 140 521	1 894 999	1 350 726	5 528 873
Займы выданные	-	20 000	-	198 400	130 000	-	-	348 400
Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2015 года	4 663 103	1 065 937	4 833 691	2 147 218	5 046 040	2 890 630	6 969 969	27 616 588
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Земные средства	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего финансовых и страховых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2015 года	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2015 года	4 663 103	1 065 937	4 833 691	2 147 218	5 046 040	2 890 630	6 969 969	27 616 588

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

31 декабря 2016 года	Средняя эффективная процентная ставка, %			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Процентные активы				
Денежные и приравненные к ним средства	3,50			
Депозиты в банках	10,67	3,98		2,89
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Государственные облигации	9,49			
Муниципальные облигации	8,19			
Корпоративные облигации	9,19	4,99		
Векселя	0,00			
Займы выданные	9,55			
Инвестиции, удерживаемые до погашения				
Корпоративные облигации		5,39	3,20	
Процентные обязательства				
Заемные средства				

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2015 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

31 декабря 2015 года	Средняя эффективная процентная ставка, %			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Процентные активы				
Денежные и приравненные к ним средства	3,50			
Депозиты в банках	10,80	4,63	-	2,98
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Государственные облигации		6,82		
Муниципальные облигации				
Корпоративные облигации	10,07	5,72		
Векселя	7,58			
Займы выданные	9,38			
Инвестиции, удерживаемые до погашения				
Корпоративные облигации		5,90	2,86	
Процентные обязательства				
Заемные средства				

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок) (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых процентных ставок на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года) может быть представлен следующим образом.

	2016 год		2015 год	
	Прибыль или убыток, тыс.рублей	Собственные средства, тыс.рублей	Прибыль или убыток, тыс.рублей	Собственные средства, тыс.рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	7 722	-	2 933	-
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(7 722)	-	(2 933)	-

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	2016 год		2015 год	
	Прибыль или убыток, тыс.рублей	Собственные средства, тыс.рублей	Прибыль или убыток, тыс.рублей	Собственные средства, тыс.рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(17 230 098)	-	(3 489 231)	-
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	17 253 625	-	3 493 680	-

(г) Валютный риск

По состоянию на 31 декабря 2016 года монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, по которым Группа несет существенный валютный риск (риск возникновения убытков вследствие изменения курса иностранных валют):

31 декабря 2016 года, тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Фунт стерлингов Соединенного Королевства	Швейцарский франк	Всего
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	1 780 344	1 112 639	564	804	-	2 894 351
Депозиты в банках	14 653 737	1 883 013	-	-	981 487	17 518 237
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25 648 959	7 375 289	84 856	14 703	-	33 123 807
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 844 175	-	-	-	-	1 844 175
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1 716 254	5 971 009	38 876	-	-	7 726 139
Займы выданные	5 433 696	-	-	-	-	5 433 696
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	639 044	-	-	-	-	639 044
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	78 536	89	52	-	-	78 677
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 334	-	-	-	-	1 334
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	2 527	556	15	-	-	3 098
Прочие активы и авансовые платежи	873 586	-	-	-	-	873 586
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года	52 672 192	16 342 595	124 363	15 507	981 487	70 136 144
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Резерв незаработанной премии	3 828 005	6 067	2 180	-	-	3 836 252
Резервы убытков	1 442 446	382	105	-	-	1 442 933
Резервы по страхованию жизни	59 435 608	7 437 169	36 790	-	-	66 909 567
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	837 181	-	-	-	-	837 181
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	510 598	-	-	-	510 598
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	246 260	-	-	-	-	246 260
Прочие обязательства	1 113 880	-	-	-	-	1 113 880
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года	66 903 380	7 954 216	39 075	-	-	74 896 671
Чистая позиция по финансовым и страховым инструментам по состоянию на 31 декабря 2016 года	(14 231 188)	8 388 379	85 287	15 507	981 487	(4 760 527)

По состоянию на 31 декабря 2015 года монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, по которым Группа несет существенный валютный риск (риск возникновения убытков вследствие изменения курса иностранных валют):

31 декабря 2015 года, тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Фунт стерлингов Соединенного Королевства	Швейцарский франк	Всего
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	635 995	173 749	8 244	523	-	818 511
Депозиты в банках	12 551 853	1 885 914	-	-	1 179 575	15 617 342
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 521 449	1 869 710	90 301	6 070	-	10 487 530
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 494 329	-	-	-	-	2 494 329
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	5 480 321	48 552	-	-	5 528 873
Займы выданные	348 400	-	-	-	-	348 400
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	739 822	-	-	-	-	739 822
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	35 723	580	39	-	-	36 342
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 387	-	-	-	-	1 387
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	1 505	219	13	-	-	1 737
Прочие активы и авансовые платежи	1 701 347	-	-	-	-	1 701 347
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года	27 031 810	9 410 493	147 149	6 593	1 179 575	37 775 620
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Резерв незаработанной премии	3 124 074	4 073	-	-	-	3 128 147
Резервы убытков	1 289 680	1 089	6 697	-	-	1 297 466
Резервы по страхованию жизни	29 028 008	3 144 821	43 575	-	-	32 216 404
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	222 527	-	-	-	-	222 527
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 167 253	-	-	-	1 167 253
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	29 012	-	-	-	-	29 012
Прочие обязательства	1 793 673	-	-	-	-	1 793 673
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года	35 486 974	4 317 236	50 272	-	-	39 854 482
Чистая позиция по финансовым и страховым инструментам по состоянию на 31 декабря 2015 года	(8 455 164)	5 093 257	96 877	6 593	1 179 575	(2 078 862)

Рост курса российского рубля, как указано в следующей далее таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года вызвал бы описанное ниже уменьшение собственных средств и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными. Падение курса российского рубля по отношению к указанным валютам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

	2016 год		2015 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
10% рост курса российского рубля по отношению к доллару США	(729 789)	-	(443 113)	-
10% рост курса российского рубля по отношению к евро	(7 420)	-	(8 428)	-
10% рост курса российского рубля по отношению к прочим валютам	(86 738)	-	(103 197)	-

(д) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменения рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Группа подвержена риску изменения котировок долевых финансовых инструментов (корпоративные акции и акции и паи инвестиционных фондов). По части позиций по паям паевых инвестиционных фондов, открытых по инвестиционным стратегиям страхователей по договорам инвестиционного страхования жизни, по состоянию на 31.12.2016 года на сумму 1 413 742 тыс. рублей (31.12.2015 года: на сумму 932 202 тыс. рублей), риск несет страхователь.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям котировок долевых финансовых инструментов, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок долевых финансовых инструментов, может быть представлен следующим образом.

	2016 год		2015 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
10% рост котировок долевых финансовых инструментов	564 364	217 007	386 662	217 007
10% снижение котировок долевых финансовых инструментов	(564 364)	(217 007)	(386 662)	(217 007)

Группа подвержена риску изменения цен долевых финансовых инструментов по открытым позициям по производным финансовым инструментам, базовыми активами которых являются цены на отдельные долевые инструменты, цены "корзин" и индексы цен долевых инструментов, а также цены на отдельные биржевые товары, цены "корзин" и индексы цен биржевых товаров. Данные позиции открыты по инвестиционным стратегиям страхователей по договорам инвестиционного страхования жизни. По части данных активов Компания не подвержена или частично подвержена риску изменения цен данных активов, так как риски изменения цен полностью или частично лежат на страхователях.

(е) Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет выполнить свои обязательства в установленные сроки. Основным источником кредитного риска для Группы выступают денежные средства на расчетных счетах в банках, депозиты в банках, займы выданные, ценные бумаги с фиксированным уровнем доходности, которые формируют основную часть инвестиционного портфеля Группы. Максимальный уровень кредитного риска Группы равен балансовой стоимости соответствующих активов. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Кредитный риск Группы сосредоточен, в основном, в Российской Федерации.

Финансовый департамент устанавливает лимиты на остатки в банках и прочих финансовых институтах. Соблюдение данных лимитов обязательно для всех компаний Группы. Инвестиционный портфель Группы должен соответствовать заданным лимитам на любую дату. Финансовый департамент следит за соблюдением компаниями Группы внутренних регламентов.

Финансовый департамент устанавливает лимиты на основе анализа финансового состояния контрагентов, включающего изучение как финансовой, так и нефинансовой информации о контрагенте. Анализируется, в том числе информация об акционерах, органах контроля и управления, степени влияния акционеров на менеджмент, специализации, доле на рынке, характеристике предлагаемых продуктов, структуре клиентской базы, стратегии развития.

Важной нефинансовой информацией, используемой при установлении лимитов, является оценка контрагента третьими лицами: рейтинговыми агентствами, публикации в прессе. Для анализа кредитного риска в отношении российских и иностранных контрагентов Группа использует рейтинговую оценку международных рейтинговых агентств Standard&Poor's, Moody's Investor Service и Fitch Ratings. Кредитное качество активов приведено в соответствующих Пояснениях.

При определении кредитоспособности контрагента и совокупного лимита на операции с ним принимаются во внимание как финансовые, так и нефинансовые факторы.

Мониторинг кредитных рисков производится регулярно, и в случае ухудшения финансового положения контрагента или появления информации нефинансового характера, способной существенным образом повлиять на оценку его кредитоспособности, производится пересмотр установленного лимита.

Группа перестраховывает определенные риски через перестраховочные компании. При выборе перестраховочной компании Группа руководствуется критериями платежеспособности и надежности и, в меньшей степени, диверсификацией (распределением риска между контрагентами).

У Группы также имеется прочая дебиторская задолженность, подверженная кредитному риску. Наиболее существенной является дебиторская задолженность по страховым премиям. В целях минимизации риска невыполнения страхователями своих обязательств в установленные сроки все договоры страхования содержат условие, в соответствии с которым действие договора прекращается в случае неуплаты премии в установленный срок.

(ж) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Группу. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

Следующие далее таблицы показывают финансовые и страховые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в соответствии с договорными сроками, за исключением резервов убытков и резерва по страхованию жизни, которые представлены на основе ожидаемых сроков погашения. Величины потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств. Указанные потоки денежных средств отличаются от величин, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, которые основаны на дисконтированных потоках денежных средств. Платежи в иностранной валюте переводятся в рубли с использованием официальных валютных курсов по состоянию на отчетную дату.

31 декабря 2016 года, тыс. рублей	От 1 до 3 месяцев					От 3 до 6 месяцев		От 6 месяцев до 1 года		От 1 года до 3 лет		От 3 лет до 5 лет		Свыше 5 лет		Суммарная величина оттока денежных средств		Балансовая стоимость		
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет до 7 лет	От 7 лет до 9 лет	От 9 лет до 11 лет	От 11 лет до 13 лет	От 13 лет до 15 лет	От 15 лет до 17 лет	От 17 лет до 19 лет	От 19 лет до 21 лет	От 21 лет до 23 лет	От 23 лет до 25 лет	От 25 лет до 27 лет	От 27 лет до 29 лет	От 29 лет до 31 года	Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА																				
Резервы по страхованию жизни	269 399	396 420	577 006	2 422 307	37 471 206	11 243 947	14 529 281	66 909 567												66 909 567
Резерв неарбитражной премии	12 147	56 377	213 793	940 263	1 677 554	821 805	114 313	3 836 252												3 836 252
Резервы убытков	559 926	562 180	192 478	89 581	37 409	1 222	136	1 442 933												1 442 933
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	351 529	485 652	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	837 181
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	861 328	-	-	290 543	3 395 238	405 937	195 661	5 148 707												5 148 707
Прочие обязательства	543 697	501 339	315 104	-	176 737	-	-	1 536 877												1 536 877
Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам	2 598 026	2 001 968	1 298 381	3 742 694	42 758 145	12 472 911	14 839 391	79 711 517												75 073 408

31 декабря 2015 года, тыс. рублей	От 1 до 3 месяцев					От 3 до 6 месяцев		От 6 месяцев до 1 года		От 1 года до 3 лет		От 3 лет до 5 лет		Свыше 5 лет		Суммарная величина оттока денежных средств		Балансовая стоимость		
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет до 7 лет	От 7 лет до 9 лет	От 9 лет до 11 лет	От 11 лет до 13 лет	От 13 лет до 15 лет	От 15 лет до 17 лет	От 17 лет до 19 лет	От 19 лет до 21 лет	От 21 лет до 23 лет	От 23 лет до 25 лет	От 25 лет до 27 лет	От 27 лет до 29 лет	От 29 лет до 31 года	Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА																				
Резервы по страхованию жизни	69 136	299 897	422 653	1 015 919	10 446 747	7 457 203	12 504 849	32 216 404												32 216 404
Резерв неарбитражной премии	8 162	63 466	189 914	899 717	1 084 706	776 009	106 173	3 128 147												3 128 147
Резервы убытков	410 084	386 951	246 630	145 713	103 765	3 907	416	1 297 466												1 297 466
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 092	216 435	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	222 527
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	941 239	255 089	289 879	-	2 946 769	1 290 372	377 433	6 100 781												6 100 781
Прочие обязательства	843 664	29 012	587 550	-	362 459	-	-	1 822 685												1 822 685
Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам	2 278 377	1 250 850	1 736 626	2 061 349	2 061 349	2 061 349	2 061 349	44 788 010												39 854 482

Группа не использует представленный выше анализ сроков погашения обязательств, основанный на недисконтированных потоках денежных средств, для управления ликвидностью. Вместо этого Группа осуществляет мониторинг ожидаемых сроков погашения для определенных классов активов и обязательств, анализ которых по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлен в таблицах далее.

	31 декабря 2016 года, тыс. рублей						Всего	
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет		Свыше 5 лет
АКТИВЫ								
Денежные и приравненные к ним средства	2 894 351	-	-	-	-	-	-	2 894 351
Депозиты в банках	2 053 179	776 828	3 349 721	-	5 554 403	424 107	5 360 000	17 518 237
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	985	1 087 259	202 997	7 218 054	3 859 976	15 494 333	33 123 807
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	1 844 175
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	116 464	395 889	5 237 231	616 587	1 359 968	7 726 139
Займы выданные	5 060 567	241 000	-	132 129	-	-	-	5 433 696
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	634 021	5 023	-	-	-	-	-	639 044
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	757	1 167	934	240	-	-	-	3 098
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	7 138	13 209	19 657	38 673	-	-	-	78 677
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	1 334	-	-	-	1 334
Прочие активы и авансовые платежи	878 959	146 195	-	-	-	-	-	1 025 154
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-	156 405
Отложенные аквизиционные расходы	4 047	16 873	71 647	345 334	3 252 687	1 875 507	151 752	5 717 847
Гудвилл	-	-	-	-	-	-	-	141 842
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	-	2 355 736
Основные средства и НМА	-	-	-	-	72 280	-	-	72 280
Всего активов по состоянию на 31 декабря 2016 года	11 533 019	1 201 279	4 645 681	1 116 597	21 334 655	6 776 178	22 366 054	78 731 822

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Резерв незаработанной премии	12 147	56 377	213 793	940 263	1 677 554	821 805	114 313	-	3 836 252
Резервы убытков	559 926	562 180	192 478	89 581	37 409	1 222	136	-	1 442 933
Резервы по страхованию жизни	269 399	396 420	577 006	2 422 307	37 471 206	11 243 947	14 529 281	-	66 909 567
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	546 873	-	290 308	-	-	-	-	-	837 181
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 146	-	-	14 707	373 127	112 824	4 794	-	510 598
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	6 721	239 539	-	-	-	-	-	246 260
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	-	-	176 737	176 737
Прочие обязательства	1 108 751	5 129	-	-	-	-	-	-	1 113 880
Всего обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года	2 502 242	1 026 827	1 513 125	3 466 859	39 559 296	12 179 798	14 648 524	176 737	75 073 408
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	9 030 777	174 452	3 132 557	(2 350 262)	(18 224 641)	(5 403 621)	7 717 530	9 581 623	3 658 414
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	9 030 777	9 205 229	12 337 786	9 987 524	(8 237 117)	(13 640 738)	(5 923 208)	3 658 415	

31 декабря 2015 года, тыс. рублей	2015 года					Свыше 5 лет	Не имеющие определенного срока погашения	Всего
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет			
АКТИВЫ								
Денежные и приравненные к ним средства	818 511	-	-	-	-	-	-	818 511
Депозиты в банках	3 231 268	243 924	2 108 249	1 781 085	2 347 050	472 883	5 432 882	15 617 342
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	613 448	23 639	2 138 632	612 088	959 216	605 062	1 643 488	10 487 530
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	2 494 329
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	2 140 520	1 894 999	1 493 355	5 528 873
Займы выданные	-	20 000	-	198 400	130 000	-	-	348 400
Инвестиции в дочерние предприятия	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	739 822	-	-	-	-	-	-	739 822
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	32	331	1 374	-	-	-	-	1 737
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	95	1 329	26 622	8 291	-	-	36 342
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	1 387	-	-	-	-	1 387
Прочие активы и авансовые платежи	1 701 347	342 458	-	-	-	-	-	2 043 805
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	-	-	172 083
Отложенные аквизиционные расходы	4 979	40 017	121 875	558 185	1 969 077	1 287 171	101 341	4 082 646
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	-	-	-
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	330 555	-	-	-	330 555
Основные средства и НМА	-	-	-	-	65 204	-	-	65 204
Всего активов по состоянию на 31 декабря 2015 года	7 109 412	670 464	4 372 847	3 506 936	7 619 360	4 260 114	8 671 065	42 768 566
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Резерв незаработанной премии	8 162	63 466	189 914	899 717	1 084 706	776 009	106 173	3 128 147
Резервы убытков	410 084	386 951	246 630	145 713	103 765	3 907	417	1 297 466
Резервы по страхованию жизни	69 136	299 897	422 653	1 015 919	10 446 747	7 457 203	12 504 849	32 216 404
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	222 527	-	-	-	-	-	-	222 527
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 304	7 044	98 529	-	602 387	373 606	59 383	1 167 253
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	29 012	-	-	-	-	-	29 012
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	-	-	362 459
Прочие обязательства	625 059	806 155	-	-	-	-	-	1 431 214
Всего обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года	1 361 272	1 592 525	957 726	2 061 349	12 237 605	8 610 725	12 670 822	39 854 482
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года	5 748 140	(922 061)	3 415 121	1 445 587	(4 618 246)	(4 350 611)	(3 999 756)	2 914 084
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года	5 748 140	4 826 079	8 241 200	9 686 787	5 068 542	717 930	(3 281 826)	2 914 083

(3) Концентрация географического риска

Географическая концентрация финансовых и страховых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года сосредоточена в Российской Федерации.

31 декабря 2016 года, тыс. рублей	Страны, входящие в состав ОЭСР		Прочие страны	Всего
АКТИВЫ	Российская Федерация			
Денежные и приравненные к ним средства	2 893 233	1 118	-	2 894 351
Депозиты в банках	17 518 237	-	-	17 518 237
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 255 658	1 867 267	882	33 123 807
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 844 175	-	-	1 844 175
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7 726 139	-	-	7 726 139
Займы выданные	5 433 696	-	-	5 433 696
Дебиторская задолженность по операциям страхования	639 044	-	-	639 044
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	100	2 998	-	3 098
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	78 677	-	78 677
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 334	-	-	1 334
Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года	67 311 616	1 950 060	882	69 262 558

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Заемные средства	-	-	-	-
Резервы по страхованию жизни	66 900 268	2 720	6 579	66 909 567
Резерв незаработанной премии	3 836 252	-	-	3 836 252
Резервы убытков	1 442 932	-	-	1 442 932
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	837 181	-	-	837 181
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	510 598	-	-	510 598
Прочие обязательства	1 536 877	-	-	1 536 877
Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года	75 064 108	2 720	6 579	75 073 407

31 декабря 2015 года,
 тыс. рублей

АКТИВЫ

Денежные и приравненные к ним средства
 Депозиты в банках
 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
 Инвестиции, удерживаемые до погашения
 Займы выданные
 Дебиторская задолженность по операциям страхования
 Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни
 Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии
 Доля перестраховщиков в резервах убытков

Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года

	Страны, входящие в состав ОЭСР		Прочие страны	Всего
Российская Федерация				
690 218	128 293	-	-	818 511
15 617 342	-	-	-	15 617 342
7 060 812	777 217	2 649 501	-	10 487 530
1 844 175	-	-	-	1 844 175
5 528 873	-	-	-	5 528 873
348 400	-	-	-	348 400
739 822	-	-	-	739 822
-	1 737	-	-	1 737
-	36 342	-	-	36 342
1 387	-	-	-	1 387
31 831 029	943 589	2 649 501	-	35 424 119

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Заспные средства
 Резервы по страхованию жизни
 Резерв незаработанной премии
 Резервы убытков
 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования
 Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
 Прочие нефинансовые обязательства

Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года

-	-	-	-	-
32 216 404	-	-	-	32 216 404
3 128 147	-	-	-	3 128 147
1 297 466	-	-	-	1 297 466
222 527	-	-	-	222 527
1 167 253	-	-	-	1 167 253
1 822 685	-	-	-	1 822 685
39 854 482	-	-	-	39 854 482

27

Активы с ограничениями по использованию и переданные активы

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Балансовая стоимость активов с ограничением по использованию и переданных активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств, признанных в отчете о финансовом положении	Балансовая стоимость активов с ограничением по использованию и переданных активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств, признанных в отчете о финансовом положении
тыс. рублей				
Активы с ограничением по использованию по сделкам займа ценных бумаг				
Денежное гарантийное обеспечение по сделкам займа ценных бумаг				
Активы, переданные в качестве обеспечения по сделкам займа ценных бумаг, продолжающие в полной сумме признаваться в отчете о финансовом положении				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 515 052	1 383 615	2 133 854	2 425 323
- которые могут быть проданы или перезаложены контрагентами	1 515 052	1 383 615	2 133 854	2 425 323
Активы с ограничением по использованию по сделкам с производными финансовыми инструментами				
Денежное гарантийное обеспечение по сделкам с производными финансовыми инструментами	97 964	322 056	1 036 609	1 167 253
	1 613 016	1 705 671	3 170 463	3 592 576

По состоянию на 31 декабря 2016 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 515 052 тыс. руб. (Пояснение 14) переданы контрагентам по сделкам займа ценных бумаг, справедливая стоимость связанного обязательства по возврату ценных бумаг (не признается в отчете о финансовом положении) составляет 1 383 615 тыс. руб. Денежное гарантийное обеспечение по сделкам с производными финансовыми инструментами составляет 97 964 тыс. руб. (Пояснение 19), справедливая стоимость связанного обязательства, признанная в отчете о финансовом положении, составляет 322 056 тыс. руб. (Пояснение 14).

По состоянию на 31 декабря 2015 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 2 133 854 тыс. руб. (Пояснение 14) переданы контрагентам по сделкам займа ценных бумаг, денежное гарантийное обеспечение по данным сделкам не предоставлялось (Пояснение 19); справедливая стоимость связанного обязательства по возврату ценных бумаг (не признается в отчете о финансовом положении) составляет 2 425 323 тыс. руб. Денежное гарантийное обеспечение по сделкам с производными финансовыми инструментами составляет 1 036 609 тыс. руб. (Пояснение 19), справедливая стоимость связанного обязательства, признанная в отчете о финансовом положении, составляет 1 167 253 тыс. руб. (Пояснение 14).

28

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы; или

- являются предметом юридически реализуемого генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок репо и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки репо, сделки обратного репо, соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Операции с производными финансовыми инструментами Группы, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) или схожими генеральными соглашениями о взаимозачете. В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Сделки репо, сделки обратного репо, соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Группы являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства компаний Группы или ее контрагентов. Кроме того, Группа и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении сделок репо, сделок обратного репо, займа ценных бумаг, производных финансовых инструментов.

Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) или схожих генеральных соглашений о взаимозачете.

Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

Финансовые активы, подлежащие взаимозачету в отчете о финансовом положении, являющиеся предметом юридически реализуемых генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений

	31 декабря 2016 года					Чистая позиция	
	Полные суммы финансовых активов до взаимозачета	Полные суммы финансовых активов, взаимозачтенных в отчете о финансовом положении	Чистые суммы финансовых активов в отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не проведен			
				Эффект генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений	Денежное обеспечение полученное		Финансовые инструменты, полученные в качестве обеспечения
тыс. руб.							
Производные финансовые инструменты	2 234 586	(87 153)	2 147 433	-	-	2 147 433	
Производные финансовые инструменты на курсы валют	42 967	-	42 967	-	-	42 967	
Производные финансовые инструменты на цены облигаций	123 276	(971)	122 305	-	-	122 305	
Производные финансовые инструменты на цены акций	1 912 014	(43 081)	1 868 933	-	-	1 868 933	
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	156 329	(43 101)	113 228	-	-	113 228	
Соглашения с обязательством обратного выкупа и аналогичные соглашения	-	-	-	-	-	-	
Всего	2 234 586	(87 153)	2 147 433	-	-	2 147 433	

Финансовые обязательства, подлежащие взаимозачету в отчете о финансовом положении, являющиеся предметом юридически реализуемых генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений

	31 декабря 2016 года					Чистая позиция	
	Полные суммы финансовых обязательств до взаимозачета	Полные суммы финансовых обязательств, взаимозачтенных в отчете о финансовом положении	Чистые суммы финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не проведен			
				Эффект генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений	Денежное обеспечение переданное		Финансовые инструменты, переданные в качестве обеспечения
тыс. руб.							
Производные финансовые инструменты	597 751	(87 153)	510 598	-	(268)	510 330	
Производные финансовые инструменты на курсы валют	510 598	-	510 598	-	(268)	510 330	
Производные финансовые инструменты на цены облигаций	971	(971)	-	-	-	-	
Производные финансовые инструменты на цены акций	43 081	(43 081)	-	-	-	-	
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	43 101	(43 101)	-	-	-	-	
Кредиторская задолженность по маржируемым опционам	322 056	-	322 056	-	(97 696)	224 360	
Соглашения с обязательством обратного выкупа и аналогичные соглашения	-	-	-	-	-	-	
Всего	919 807	(87 153)	832 654	-	(97 964)	734 690	

Финансовые активы, подлежащие взаимозачету в отчете о финансовом положении, являющиеся предметом юридически реализуемых генеральных соглашений и взаимозачете и аналогичных соглашений

	31 декабря 2015 года						
	Полные суммы финансовых активов до взаимозачета	Полные суммы финансовых активов, взаимозачтенных в отчете о финансовом положении	Чистые суммы финансовых активов в отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не проведен			Чистая позиция
				Эффект генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений	Денежное обеспечение полученное	Финансовые инструменты, полученные в качестве обеспечения	
тыс. руб.							
Производные финансовые инструменты	755 170	(15 492)	739 678	-	-	-	739 678
Производные финансовые инструменты на курсы валют	-	-	-	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты на цены облигаций	42 496	-	42 496	-	-	-	42 496
Производные финансовые инструменты на цены акций	606 578	(9 981)	596 597	-	-	-	596 597
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	106 096	(5 511)	100 585	-	-	-	100 585
Соглашения с обязательством обратного выкупа и аналогичные соглашения	-	-	-	-	-	-	-
Всего	755 170	(15 492)	739 678	-	-	-	739 678

Финансовые обязательства, подлежащие взаимозачету в отчете о финансовом положении, являющиеся предметом юридически реализуемых генеральных соглашений и взаимозачете и аналогичных соглашений

	31 декабря 2015 года						
	Полные суммы финансовых обязательств до взаимозачета	Полные суммы финансовых обязательств, взаимозачтенных в отчете о финансовом положении	Чистые суммы финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не проведен			Чистая позиция
				Эффект генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений	Денежное обеспечение переданное	Финансовые инструменты, переданные в качестве обеспечения	
тыс. руб.							
Производные финансовые инструменты	1 182 746	(15 493)	1 167 253	-	(1 036 609)	-	130 644
Производные финансовые инструменты на курсы валют	1 167 253	-	1 167 253	-	(1 036 609)	-	130 644
Производные финансовые инструменты на цены облигаций	-	-	-	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты на цены акций	9 981	(9 981)	-	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	5 512	(5 512)	-	-	-	-	-
Соглашения с обязательством обратного выкупа и аналогичные соглашения	-	-	-	-	-	-	-
Всего	1 182 746	(15 493)	1 167 253	-	(1 036 609)	-	130 644

Управление капиталом

Структура капитала Группы включает собственные средства, причитающиеся участникам материнской компании Группы и включающие уставный капитал, прочие резервы и накопленные прибыли в соответствии с консолидированным отчетом об изменениях в составе собственных средств. По состоянию на 31 декабря 2016 года величина собственных средств, причитающихся участникам материнской компании Группы, составляет 3 658 351 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 2 914 084 тыс. рублей).

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении уровня достаточности капитала и требований регулирующих органов в области страхования, а также обеспечение финансовой стабильности Группы и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения собственных средств в Группе существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Группа проводит постоянный мониторинг достаточности капитала для соответствия требованиям к минимальному размеру уставного капитала и нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных нормативов контролируется на квартальной основе путем подготовки отчетов, содержащих расчет нормативов, которые должен утвердить и подписать Генеральный директор Компании. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Группе прогнозировать соблюдение Материнской компанией требований в отношении уровня достаточности капитала и заблаговременно выявлять необходимость дополнительных капиталовложений.

30

Операционная аренда

Операции, по которым Группа выступает арендатором

У Группы отсутствуют обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы Группой в одностороннем порядке. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года обязательства по операционной аренде, которые могут быть аннулированы представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	тыс. рублей	тыс. рублей
Сроком менее 1 года	21 547	17 869
Сроком от 1 года до 5 лет	-	-
Сроком более 5 лет	-	-
	21 547	17 869

Группа заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок до пяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции.

В течение 2016 года расходы по операционной аренде, отраженные в отчете о совокупной прибыли, составляют 220 664 тыс. рублей (2015 год: 209 880 тыс. рублей) (Пояснение 9).

31

Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Судебные разбирательства в рамках страховой деятельности учитываются в резервах убытков. Компании Группы не имеют прочих судебных разбирательств по состоянию на 31 декабря 2016 года (по состоянию на 31 декабря 2015 года – не имеют прочих судебных разбирательств).

Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

Группа осуществляет операции, как правило, в одной налоговой юрисдикции (Российской Федерации). В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности руководство должно интерпретировать и применять существующие нормы законодательства. Налоговые системы Российской Федерации являются относительно новыми и характеризуются наличием часто изменяющихся нормативных документов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Зачастую изменяющиеся нормы законодательства допускают различные интерпретации со стороны налоговых органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. В течение указанного периода времени любые изменения в интерпретации или практике применения норм законодательства, даже при отсутствии изменений в законодательстве Российской Федерации, могут применяться ретроспективно. Приведенные выше условия создают налоговые риски в Российской Федерации, которые более существенны по сравнению с аналогичными рисками в других странах.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами ОЭСР, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях. Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года. Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.) Группа считает, что эффект применения новых трансфертных правил на данную финансовую отчетность незначителен.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов.

Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы не существует потенциальных налоговых обязательств.

32

Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

ООО «СК «Росгосстрах-Жизнь» находится под контролем ООО «Рэдванс», владеющей 100% уставного капитала Компании.

Конечным акционером, контролирующим Группу, является господин Сангулия А. И.

(б) Операции с высшим руководством

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав административных расходов, может быть представлен следующим образом.

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Вознаграждения высшему руководству	177 863	58 480
Налоги и отчисления по заработной плате	28 058	9 052
Всего вознаграждений	205 921	67 532

Группа не проводила какие-либо прочие операции и не имела балансовых остатков по операциям с высшим руководством в 2016 и 2015 гг., за исключением описанных выше.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2016 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

31 декабря 2016 года,
тыс. рублей

АКТИВЫ

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Займы выданные

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Прочие активы и авансовые платежи

Всего активов по операциям со связанными сторонами

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Заемные средства

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Прочие обязательства

Всего обязательств по операциям со связанными сторонами

Условные обязательства

Гарантии выданные

	Компании, находящиеся под общим контролем акционера Группы	Материнская компания
	882	-
	373 129	-
	223	-
	50 114	-
Всего активов по операциям со связанными сторонами	424 348	-
	-	-
	281 968	-
	4 327	-
Всего обязательств по операциям со связанными сторонами	286 295	-
	-	-
	-	-

По состоянию на 31 декабря 2015 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

31 декабря 2015 года,
тыс. рублей

АКТИВЫ

Денежные и приравненные к ним средства (процентные ставки: 1-5 %, ПАО "РГС-банк")

Депозиты в банках (ПАО "РГС-банк")

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Займы выданные

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Прочие активы и авансовые платежи

Всего активов по операциям со связанными сторонами

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Заемные средства

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Прочие обязательства

Всего обязательств по операциям со связанными сторонами

Условные обязательства

Гарантии выданные

	Компании, находящиеся под общим контролем акционера Группы	Материнская компания
	449 208	-
	5 760 000	-
	3 406 147	-
	2 494 329	-
	348 400	-
	-	-
	551 095	-
Всего активов по операциям со связанными сторонами	13 009 179	-
	-	-
	-	-
	289 884	-
Всего обязательств по операциям со связанными сторонами	289 884	-
	-	-
	-	-

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами, включенные в отчет о совокупной прибыли за 2016 и 2015 гг. составили:

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем акционера Группы		Материнская компания	
	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год
Страховые премии	-	-	-	-
Страховые премии, переданные в перестрахование	(248)	(8 909)	-	-
Страховые выплаты урегулированные	-	-	-	-
Аквизиционные расходы	(358 426)	(441 373)	-	-
Доход от операций с ценными бумагами	-	187 572	-	-
Процентные доходы	739 765	985 791	-	-
Процентные расходы	-	(130 575)	-	-
Доходы по аренде	12 867	427	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(258 567)	(96 857)	-	-
Прочие доходы	451 555	363 162	-	-
Прочие расходы	(129 024)	(17 366)	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	219 033	(282 143)	-	-
	676 955	559 729	-	-

33

Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

а) Методы оценки справедливой стоимости финансовых инструментов и используемые исходные данные

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, которые обращаются на активном рынке, основывается на котировках активных рынков или котировках дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов, за исключением упомянутых далее, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Допущения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие премии, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Для более сложных инструментов Группа использует собственные модели оценки, и/или оценка основывается на моделях независимых оценочных компаний.

Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок, либо оценками, сформированными на основании допущений.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии исходных данных для оценки справедливой стоимости, основанной на исходных данных самого низкого уровня и учитывающей их существенность для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов, к которому Компания имеет доступ на дату оценки.
- Уровень 2: Исходные данные, отличные от котировок, включенных в Уровень 1, которые наблюдаемы для актива или обязательства либо непосредственно, либо опосредованно. Данный уровень включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных рыночных данных.
- Уровень 3: ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства. Данный уровень включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных рыночных данных, притом, что такие данные, не являющиеся общедоступными на рынке, оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не являющихся общедоступными на рынке, или суждений для отражения разницы между инструментами.

б) Справедливая стоимость и иерархия справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости

Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года приведено в таблице:

тыс. руб.	31 декабря 2016 года				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Непризнанная переоценка по справедливой стоимости
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Активы					
Денежные и приравненные к ним средства	2 894 351	-	2 894 351	-	-
Депозиты в банках	17 518 237	-	11 799 309	5 771 098	52 170
Инвестиции удерживаемые до погашения	7 726 139	8 083 449	-	-	357 310
Займы выданные	5 433 696	5 060 567	-	373 284	155
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	639 044	-	-	639 044	-
Всего	34 211 467	13 144 016	14 693 660	6 783 426	409 635
Обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	837 181	-	-	837 181	-
Всего	837 181	-	-	837 181	-

тыс. руб.	31 декабря 2015 года				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Непризнанная переоценка по справедливой стоимости
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Активы					
Денежные и приравненные к ним средства	818 511	-	818 511	-	-
Депозиты в банках	15 617 342	-	9 747 138	5 767 388	(102 815)
Инвестиции удерживаемые до погашения	5 528 873	5 662 965	-	-	134 092
Займы выданные	348 400	-	-	348 364	(36)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	739 822	-	-	739 822	-
Всего	23 052 948	5 662 965	10 565 649	6 855 574	31 241
Обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	222 527	-	-	222 527	-
Всего	222 527	-	-	222 527	-

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых инструментов существенно не отличается от их балансовой стоимости, вследствие их краткосрочного характера.

Ниже описаны методы оценки и исходные данные, использованные при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, которые не отражены в финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Денежные и приравненные к ним средства. Справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению руководства Группы, справедливая стоимость денежных и приравненных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года не отличалась от их балансовой стоимости, что объясняется краткосрочным характером вложений и существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам (диапазон процентных ставок приведен в Пояснении 12).

Депозиты в банках. Справедливая стоимость депозитов со сроком погашения до 30 дней приблизительно равна балансовой вследствие относительно короткого срока погашения. Для депозитов со сроком погашения более 30 дней справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость оценочных будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим рыночным ставкам на конец отчетного периода.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, рассчитана с использованием непосредственно наблюдаемых нескорректированных котировок на активных рынках на конец отчетного периода.

Займы выданные. Справедливая стоимость займов выданных представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим рыночным ставкам на конец отчетного периода.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования. Справедливая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования существенно не отличается от балансовой стоимости, вследствие ее краткосрочного характера.

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования. Справедливая стоимость кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования существенно не отличается от балансовой стоимости, вследствие ее краткосрочного характера.

в) Иерархия оценок справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости всех финансовых инструментов Группы, оцениваемых по справедливой стоимости, является многократной оценкой.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2016 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. руб.	31 декабря 2016 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Векселя	-	-	882	882
Корпоративные облигации	20 604 247	-	-	20 604 247
Корпоративные акции	4 284 752	-	-	4 284 752
Паи инвестиционных фондов	219 503	-	1 982 688	2 202 191
Государственные облигации	3 439 105	-	-	3 439 105
Муниципальные облигации	445 197	-	-	445 197
Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью	-	720 168	1 514 418	2 234 586
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Корпоративные акции	-	-	1 844 175	1 844 175
Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	28 992 804	720 168	5 342 163	35 055 135
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью	-	597 751	-	597 751
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	597 751	-	597 751

* - суммы приведены до проведения взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств в отчете о финансовом положении

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. руб.	31 декабря 2015 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Векселя	-	-	3 406 147	3 406 147
Корпоративные облигации	1 889 411	-	-	1 889 411
Корпоративные акции	9 665	-	-	9 665
Паи инвестиционных фондов	237 974	-	4 196 751	4 434 725
Государственные облигации	7 904	-	-	7 904
Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью	-	-	755 170	755 170
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Корпоративные акции	-	-	2 494 329	2 494 329
Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	2 144 954	-	10 852 397	12 997 351
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью	-	1 182 745	-	1 182 745
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 182 745	-	1 182 745

* - суммы приведены до проведения взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств в отчете о финансовом положении

г) Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 в иерархии оценок справедливой стоимости
Отсутствуют.

д) Сверка изменений в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за 2016 год могут быть представлены следующим образом.

Активы	2016 год										
	Остаток на начало периода*	Переоценка через прибыль или убыток	Переоценка через прочий совокупный доход	Приобретения	Продажи	Выпуск	Погашения	Перевод в Уровень 3	Перевод из Уровня 3	Курсовые разницы	Остаток на конец периода*
тыс. руб.											
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток											
Векселя	3 406 147	(9)	-	891	(3 406 147)	-	-	-	-	-	882
Паи инвестиционных фондов	4 196 751	(851 743)	-	854 637	(2 216 957)	-	-	-	-	-	1 982 688
Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью	755 171	(788 148)	-	1 547 691	-	-	(296)	-	-	-	1 514 418
Производные финансовые инструменты на курсы валют	-	42 967	-	-	-	-	-	-	-	-	42 967
Производные финансовые инструменты на цены облигаций	42 496	(3 313)	-	84 093	-	-	-	-	-	-	123 276
Производные финансовые инструменты на цены акций	606 578	(790 427)	-	1 375 914	-	-	(219)	-	-	-	1 191 846
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	106 097	(37 375)	-	87 684	-	-	(77)	-	-	-	156 329
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи											
Корпоративные акции	2 494 329	-	219 033	-	(869 187)	-	-	-	-	-	1 844 175
Всего	10 852 398	(1 639 900)	219 033	2 403 219	(6 492 291)	-	(296)	-	-	-	5 342 163

Обязательства	2016 год										
	Остаток на начало периода*	Переоценка через прибыль или убыток	Переоценка через прочий совокупный доход	Приобретения	Продажи	Выпуск	Погашения	Перевод в Уровень 3	Перевод из Уровня 3	Курсовые разницы	Остаток на конец периода*
тыс. руб.											
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток											
Производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью	1 182 746	(675 456)	-	-	-	90 482	(21)	-	-	-	597 751
Производные финансовые инструменты на курсы валют	1 167 253	(656 655)	-	-	-	-	-	-	-	-	510 598
Производные финансовые инструменты на цены облигаций	-	(138)	-	-	-	1 109	-	-	-	-	971
Производные финансовые инструменты на цены акций	9 981	1 631	-	-	-	31 469	-	-	-	-	43 081
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	5 512	(20 294)	-	-	-	57 904	(21)	-	-	-	43 101
Всего	1 182 746	(675 456)	-	-	-	90 482	(21)	-	-	-	597 751

* - суммы приведены до проведения взаимозачета активов и обязательств в отчете о финансовом положении

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за 2015 год могут быть представлены следующим образом.

Активы	2015 год										
	Остаток на начало периода*	Переоценка через прибыль или убыток	Переоценка через прочий совокупный доход	Приобретения	Продажи	Выпуск	Погашения	Перевод в Уровень 3	Перевод из Уровня 3	Курсовые разницы	Остаток на конец периода*
тыс. руб.											
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток											
Векселя	4 942 651	(106 634)	-	1 133 035	-	-	(2 562 904)	-	-	-	3 406 147
Пай инвестиционных фондов	1 943 618	(177 799)	-	2 703 658	(272 725)	-	-	-	-	-	4 196 751
Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью	242 808	(301 232)	823 740	(402)	-	-	(9 744)	-	-	-	755 170
Производные финансовые инструменты на курсы валют	6 489	(6 489)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты на цены облигаций	-	(17 327)	59 823	-	-	-	-	-	-	-	42 496
Производные финансовые инструменты на цены акций	145 689	(205 039)	670 319	(363)	-	-	(4 028)	-	-	-	606 578
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	90 630	(72 377)	93 598	(39)	-	-	(5 716)	-	-	-	106 696
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи											
Корпоративные акции	2 776 473	-	219 033	-	-	-	-	-	-	-	2 994 329
Всего	9 905 550	(585 665)	219 033	4 660 433	(273 127)	-	(2 572 648)	-	-	-	10 852 397

Обязательства	2015 год										
	Остаток на начало периода*	Переоценка через прибыль или убыток	Переоценка через прочий совокупный доход	Приобретения	Продажи	Выпуск	Погашения	Перевод в Уровень 3	Перевод из Уровня 3	Курсовые разницы	Остаток на конец периода*
тыс. руб.											
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток											
Производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью	601 909	371 159	-	-	-	9 933	(256)	-	-	-	1 182 745
Производные финансовые инструменты на курсы валют	590 354	376 699	-	-	-	-	-	-	-	-	1 167 253
Производные финансовые инструменты на цены облигаций	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты на цены акций	7 344	(2 937)	-	-	-	3 775	(201)	-	-	-	9 981
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	4 011	(2 603)	-	-	-	4 158	(55)	-	-	-	5 511
Всего	601 909	371 159	-	-	-	9 933	(256)	-	-	-	1 182 745

* - суммы приведены до проведения взаимозачета активов и обязательств в отчете о финансовом положении

Переоценка через прибыль или убыток финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признана в статье "Чистый инвестиционный доход" отчета о совокупной прибыли. Переоценка через прочий совокупный доход финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признана в статье "Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, после вычета налога на прибыль" отчета о совокупной прибыли.

е) Анализ чувствительности оценок справедливой стоимости, относимых к Уровню 3, к альтернативным допущениям По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 1 844 175 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 2 494 330 тыс. рублей) (Пояснение 15) не может быть определена с использованием общедоступных рыночных данных. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения:

- мультипликатор по стоимости компании к собственным средствам, равный 1,2, был использован для оценки долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Увеличение мультипликатора на 10% (а именно с 1,2 до 1,32) привело бы к увеличению справедливой стоимости этих некотируемых долевых ценных бумаг на 184 418 тыс. рублей, при уменьшении на 10% (а именно с 1,2 до 1,08) к уменьшению на 184 418 тыс. рублей.

Сделки по объединению бизнеса

29 августа 2016 года ООО «СК «Росгосстрах-Жизнь» приобрела 99,99 % (девятью девятью целых и девятью сотых процента) уставного капитала компании ООО «СК «Открытие Страхование Жизни», установив таким образом над нею контроль. Сумма сделки по приобретению доли в уставном капитале дочерней компании составила 499 950 тыс. рублей (четыре с половиной миллиона девятьсот пятьдесят тысяч рублей 00 копеек), уплачиваемая в денежной форме двумя частями. Первая часть суммы в размере 250 000 тыс. руб. была уплачена в дату подписания договора о приобретении доли в уставном капитале дочерней компании, вторая часть суммы в размере 249 950 тыс. руб. подлежит уплате не позднее 6 месяцев после даты подписания договора (Пояснение 24).

Данная сделка была учтена с использованием метода приобретения. Превышение суммы полной стоимости приобретения и неконтролирующей доли участия над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов приобретаемой дочерней компании

(положительный гудвил) составило 141 842 тыс. руб. Сумма неконтролирующей доли участия, оцененной рыночным методом, на дату приобретения составила 50 тыс. руб.

Для целей определения гудвила при объединении компаний справедливая стоимость активов и обязательств, идентифицируемых при приобретении ООО «СК «Открытие Страхование Жизни», составила:

	<u>Справедливая стоимость</u>
АКТИВЫ	
Денежные и приравненные к ним средства	2 177 480
Депозиты в банках	550 682
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 946 006
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2 759 016
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 972
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	64
Прочие активы и авансовые платежи	7 158
Отложенный налоговый актив	36 574
Основные средства и НМА	8 473
Всего активов	7 489 425
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	
Обязательства	
Резервы убытков	(18 749)
Резервы по страхованию жизни	(6 599 141)
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(500 518)
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	(1 532)
Прочие обязательства	(11 327)
Всего обязательств	(7 131 267)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	358 158
Расчет гудвила:	
Цена приобретения	499 950
Неконтролирующая доля участия по справедливой стоимости	50
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	358 158
Гудвил при приобретении	141 842

Сумма страховых премий, нетто перестрахование, дочерней компании с даты приобретения по отчетную дату, включенная в консолидированный отчет о совокупной прибыли, составила 1 552 963 тыс. руб. Совокупная прибыль дочерней компании с даты приобретения по отчетную дату, включенная в консолидированный отчет о совокупной прибыли, составила 129 525 тыс. руб. Если бы дата приобретения дочерней компании совпала бы с началом отчетного периода, совокупная сумма страховых премий Группы, нетто перестрахование, в консолидированном отчете о совокупной прибыли, составила бы 5 146 391 тыс. руб. Совокупная прибыль Группы, если бы дата приобретения дочерней компании совпала бы с началом отчетного периода, составила бы 3 435 167 тыс. руб.

35

События после окончания отчетного периода

В 2017 году ООО «СК «Росгосстрах-Жизнь» в рамках лицензии на добровольное личное страхование, за исключением страхования жизни, СЛ №3984 от 10 апреля 2015 года была получена лицензия на добровольное медицинское страхование. Соответствующая запись внесена в реестр ЦБ РФ 27.02.2017 г.

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 72, была одобрена руководством 27 апреля 2017 года и подписана от его имени:


Гуревич Е.Р.
Генеральный директор
ООО «СК «Росгосстрах-Жизнь»


Ковальчук О.А.
Главный бухгалтер
ООО «СК «Росгосстрах-Жизнь»

Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено

печатью
В.В. Потехин) лист *2*

Заместитель

Генерального

директора

В.В. Потехин
В.В. Потехин

