

Исх. № 065/3167-04/07/АЗ-15

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

**Финансовая отчетность по состоянию на 31  
декабря 2015 года  
и за год, закончившийся 31 декабря 2015  
года**

## Содержание

Заключение независимого аудитора	3
Отчет о совокупной прибыли	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в составе собственных средств	8
1 Введение	10
2 Принципы составления финансовой отчетности	10
3 Основные принципы учетной политики	11
4 Управление страховым риском	24
5 Премии	26
6 Выплаты	27
7 Аквизиционные расходы	27
8 Чистый инвестиционный доход	28
9 Общезаяствительные и административные расходы	28
10 Прочие операционные доходы и расходы	29
11 Расходы по налогу на прибыль	29
12 Денежные и приравненные к ним средства	33
13 Депозиты в банках	34
14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35
15 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	38
16 Инвестиции, удерживаемые до погашения	38
17 Займы выданные	39
18 Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	39
19 Прочие активы и авансовые платежи	40
20 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	40
21 Основные средства и нематериальные активы	41
22 Страховые резервы	41
23 Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	46
24 Прочие обязательства	46
25 Уставный капитал	46
26 Анализ по сегментам	46
27 Управление финансовыми рисками	49
28 Активы с ограничениями по использованию и переданные активы	60
29 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	60
30 Управление капиталом	62
31 Операционная аренда	62
32 Условные обязательства	63
33 Операции со связанными сторонами	63
34 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	65
35 Прекращенная деятельность	68
36 События после окончания отчетного периода	69

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

*Совету директоров и участникам  
ООО «Страховая Компания «Росгосстрах-Жизнь»  
и иным заинтересованным пользователям*

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Страховая Компания «Росгосстрах-Жизнь» (Далее – «Компания»), состоящей из отчета о совокупной прибыли за 2015 год, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также существенных положений учетной политики и других примечаний к финансовой отчетности.

### **Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность**

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

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

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

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

**Мнение**

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

ООО «Росэкспертиза»  
28 апреля 2016 г.

Генеральный директор



Козлов А.В.

Заместитель Генерального директора

Потехин В.В.

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000126  
на основании решения СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»» от 22.06.2012г. № 20.  
Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций  
20205019596, член СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»  
В соответствии с решением Совета РКА от 12.11.2009 г. Свидетельство № 3453

**Сведения об аудируемом лице**

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

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

Местонахождение: Российская Федерация, 121059, Москва, ул. Киевская, д.7.

**Сведения об аудиторе**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Росэкспертиза»

Свидетельство о государственной регистрации: № 183.142  
выдано Московской регистрационной палатой 23 сентября 1993 года.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: № 1027739273946  
выдано 27.09.2002 года Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 10205006556 Свидетельство  
о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов «НП «Российская коллегия аудиторов» № 362-ю.

Местонахождение: Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, дом 34.

Отчет о совокупной прибыли

	Пояснения	2015 год	2014 год
		тыс. рублей	(пересчитано) тыс. рублей
Страховые премии	5	23 798 774	14 478 385
Премии, переданные в перестрахование	5	(103 995)	(100 674)
<b>Страховые премии, нетто перестрахование</b>		<b>23 694 779</b>	<b>14 377 711</b>
Изменение резерва незаработанной премии	22	(780 748)	486 880
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	22	(1 292)	10 743
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>		<b>22 912 739</b>	<b>14 875 334</b>
Страховые убытки урегулированные	6	(5 258 633)	(3 237 058)
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	6	30 225	1 901
Изменение резервов убытков	6	(327 602)	(11 159)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	6	(8 858)	10 245
Изменение резервов по страхованию жизни	6	(11 757 563)	(7 455 839)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	6	(2 029)	3 061
<b>Произошедшие убытки и изменение резерва по страхованию жизни, нетто перестрахование</b>		<b>(17 324 460)</b>	<b>(10 688 849)</b>
Суброгации и регрессные требования		-	-
Внешние расходы на урегулирование убытков		(337)	(687)
Аквизиционные расходы	7	(4 683 065)	(3 480 441)
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	18	(614)	(8 753)
Комиссионный доход по операциям перестрахования		-	3 350
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>904 263</b>	<b>699 954</b>
Чистый инвестиционный доход	8	3 519 664	1 343 623
Доходы/ (расходы) от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	20	220 177	90 157
Восстановление убытка/ (убыток) от обесценения внеоборотных активов, предназначенных для продажи	20	(1 752)	1 795
Общехозяйственные и административные расходы	9	(1 760 112)	(1 215 387)
Прочий операционный доход/ (расход)	10	301 228	(12 786)
<b>Прибыль/ (убыток) от продолжаемой деятельности до вычета налога на прибыль</b>		<b>3 183 468</b>	<b>907 356</b>
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	11	(653 535)	(195 899)
<b>Чистая прибыль/ (убыток) от продолжаемой деятельности</b>		<b>2 529 933</b>	<b>711 457</b>
<b>Чистая прибыль (убыток) от прекращенной деятельности</b>	35	-	(200 366)
<b>Прочая совокупная прибыль</b>			
<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	15	(225 714)	333 773
<b>Всего прочей совокупной прибыли за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(225 714)</b>	<b>333 773</b>
<b>Всего совокупной прибыли (убытка)</b>		<b>2 304 219</b>	<b>844 863</b>

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 69, была одобрена руководством 28 апреля 2016 года и подписана от его имени:

Бондаренко А.В.  
Генеральный директор  
ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"



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

Прилагаемые на стр. 10 – 69 пояснения являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении

	Пояснения	31 декабря	31 декабря	31 декабря
		2015 года	2014 года (пересчитано)	2013 года (пересчитано)
		тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	12	818 511	831 785	1 749 453
Депозиты в банках	13	15 617 342	11 341 963	6 173 223
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	10 487 530	8 227 249	8 020 978
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	2 494 329	2 776 473	1 760 386
Инвестиции, удерживаемые до погашения	16	5 528 873	1 762 894	-
Займы выданные	17	348 400	333 641	252 853
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	18	1 328 973	584 964	507 475
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	22	36 342	37 634	26 891
Доля перестраховщиков в резервах убытков	22	1 387	10 245	-
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	22	1 737	3 765	705
Прочие активы и авансовые платежи	19	2 033 230	579 238	1 907 456
Отложенный налоговый актив	11	238 958	144 960	70 026
Отложенные аквизиционные расходы	7	1 678 740	376 853	295 434
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	20	330 555	515 801	862 625
Основные средства и НМА	21	21 478	17 338	16 366
<b>Всего активов</b>		<b>40 966 385</b>	<b>27 544 803</b>	<b>21 643 871</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>				
<b>Обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии	22	3 128 147	2 347 399	2 834 279
Резервы убытков	22	1 297 466	969 864	958 705
Резервы по страхованию жизни	22	32 146 404	20 388 841	12 933 003
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	23	6 092	26 320	1 696
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	1 167 253	590 553	-
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		29 012	141 340	48 804
Отложенное налоговое обязательство	11	129 296	6 174	32 082
Прочие обязательства	24	1 426 662	619 476	3 175 031
<b>Всего обязательств</b>		<b>39 330 332</b>	<b>25 089 967</b>	<b>20 033 899</b>
<b>Собственные средства</b>				
Уставный капитал	25	240 000	240 000	240 000
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	15	236 387	462 101	128 328
Нераспределенная прибыль (убыток)		1 159 666	1 752 735	1 241 644
<b>Всего собственных средств</b>		<b>1 636 053</b>	<b>2 454 836</b>	<b>1 609 972</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b>40 966 385</b>	<b>27 544 803</b>	<b>21 643 871</b>

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 69, была одобрена руководством 28 апреля 2016 года и подписана от его имени:

Бондаренко А.В.  
Генеральный директор  
ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"



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

Прилагаемые на стр. 10 – 69 пояснения являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств

Пояснения	2015 год	2014 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Страховые премии полученные	23 054 004	14 810 599
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные	(124 076)	(74 827)
Страховые выплаты	(5 258 633)	(3 237 058)
Полученная доля перестраховщиков в страховых выплатах	30 225	1 901
Комиссионный доход по операциям перестрахования полученный	-	3 350
Аквизиционные расходы уплаченные	(7 517 289)	(3 473 037)
Суброгации и регрессные требования	-	-
Внешние расходы по урегулированию убытков	(337)	(687)
Общехозяйственные и административные расходы	(1 028 653)	(1 396 556)
Прочие поступления	367 317	-
Прочие выплаты	258 572	-
Изменение операционных активов и обязательств	-	-
Чистое уменьшение (увеличение) прочих активов и авансовых платежей	-	208 054
Чистое уменьшение прочих обязательств	-	-
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	<b>9 781 130</b>	<b>6 841 739</b>
Налог на прибыль уплаченный	(835 232)	(502 352)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	<b>8 945 898</b>	<b>6 339 387</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Чистое уменьшение (увеличение) депозитов в банках	(4 981 263)	(5 168 740)
Чистое уменьшение (увеличение) займов выданных	-	1 409 120
Чистые поступления (выплаты) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(724 074)	748 676
Чистое (увеличение) уменьшение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	(3 069 417)
Чистое уменьшение (увеличение) инвестиций, удерживаемых до погашения	(3 012 523)	(1 762 894)
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(598 871)
Поступления от выбытия дочерних компаний за вычетом денежных средств дочерней компании	35	(255 894)
Чистые приобретения основных средств и инвестиционной собственности	6 017	(6 099)
Поступления от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	652 866	440 571
Проценты полученные	2 315 263	1 134 404
Дивиденды полученные	4 828	323
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	<b>(5 738 885)</b>	<b>(7 128 821)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Распределение прибыли среди участников	(3 123 001)	-
Поступления заемных средств	3 000 000	-
Погашения заемных средств	(3 000 000)	-
Проценты уплаченные	(130 870)	(128 234)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	<b>(3 253 871)</b>	<b>(128 234)</b>
Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	<b>(46 858)</b>	<b>(917 668)</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	33 585	-
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	831 785	1 749 453
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	12	831 785

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 69, была одобрена руководством 28 апреля 2016 года и подписана от его имени:

Бондаренко А.В.  
Генеральный директор  
ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"



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

Прилагаемые на стр. 10 – 69 пояснения являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет об изменениях в составе собственных средств

тыс. рублей	Уставный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные прибыли/(убытки)	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	240 000	462 101	1 752 735	2 454 836
Всего совокупной прибыли	-	-	2 529 933	2 529 933
Прибыль за год	-	-	-	-
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	-	(225 714)	-	(225 714)
Всего прочей совокупной прибыли	-	(225 714)	-	(225 714)
Всего совокупной прибыли за период	-	(225 714)	2 529 933	2 304 219
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств	-	-	-	-
Распределение прибыли среди участников	-	-	(3 123 001)	(3 123 001)
Всего взносов собственников	-	-	(3 123 001)	(3 123 001)
Всего операций с собственниками	-	-	(3 123 001)	(3 123 001)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	240 000	236 387	1 159 666	1 636 053

Прилагаемые на стр. 10 – 69 пояснения являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



Уставный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные прибыли/ (убытки)	Всего собственных средств
240 000	128 328	1 241 644	1 609 972
-	-	691 762	691 762
-	-	(180 672)	(180 672)
-	333 773	-	333 773
-	333 773	-	333 773
-	333 773	511 090	844 863
-	-	-	-
240 000	462 101	1 752 735	2 454 836

тыс. рублей

Остаток по состоянию на 1 января 2014 года  
Всего совокупной прибыли

Прибыль за 2014 год в соответствии с отчетностью за 2014 год  
Корректировка в связи с исправлением ошибок  
Прочая совокупная прибыль

*Статьи, которые могут быть впоследствии  
реклассифицированы в состав прибыли или убытка:*

Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи,  
за вычетом налога на прибыль

Всего прочей совокупной прибыли  
Всего совокупной прибыли за год

Остаток по состоянию  
на 31 декабря 2014 года

Финансовая отчетность, представленная на страницах 5 по 69, была одобрена руководством 28 апреля 2016 года и подписана от его имени:

Бондаренко А.В.  
Генеральный директор  
ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"

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



Прилагаемые на стр. 10 – 69 пояснения являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

## 1 Введение

### (а) Информация о Компании и основные виды деятельности

Компания ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь" создана 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 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 № 3984. Добровольное страхование жизни;

СЛ № 3984. Добровольное личное страхование

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания не имеет дочерних, ассоциированных предприятий и долей участия в совместно контролируемых предприятиях. В квартале 2014 года Компания продала полностью 100%-ю долю участия в дочерней компании ООО "Рэдванс", занимающейся инвестиционной деятельностью, и вследствие этого утратила контроль над ней и над негосударственным пенсионным фондом НПФ "РГС". Информация о прекращенной деятельности приведена в Пояснении 35.100% доля в уставном капитале Компании принадлежит ООО "РГС-Жизнь Инвест", основным активом которой являются инвестиции в капитал Компании.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания включала в себя 320 подразделений (31 декабря 2014 года: 284 подразделения), через которые Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Среднесписочная численность персонала Компании в течение 2015 года, составила 1 387 человек (2014 год: 1403 человек), работающих полный рабочий день, и 3 108 страховых агентов (2014 год: 3368 страховых агентов).

### (б) Условия осуществления хозяйственной деятельности Компании

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Компания 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. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## 2 Принципы составления финансовой отчетности

### (а) Применяемые стандарты

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

### (б) Принципы оценки финансовых показателей

Данная 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, имеющихся в наличии для продажи, отраженных 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 финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

### (г) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в 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 35;
- 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 для внеоборотных активов, предназначенных для продажи – Пояснение 20;
- 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 32;
- определение наличия и оценка существующих обязательств в контексте незавершенных судебных разбирательств – Пояснения 22 и 32;
- определение справедливой стоимости некотируемых финансовых инструментов и определение наличия или отсутствия соответствующего активного рынка – Пояснение 34.

3

### Основные принципы учетной политики

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

#### (а) Принципы консолидации

Данная финансовая отчетность подготовлена только в отношении ООО СК «Росгосстрах-Жизнь». У Компании нет дочерних, ассоциированных предприятий и долей участия в совместно контролируемых предприятиях, которые подлежат консолидации или иному отражению в составе данной отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

#### (б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании 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 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.

#### (в) Договоры страхования

##### (i) Классификация договоров страхования

Договоры, в соответствии с условиями которых Компания 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 Компании 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 Компании 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 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 Компанией 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 финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором были внесены соответствующие корректировки, и отражаются отдельной статьей в 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. Компания 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 Компания передает договоры в перестрахование с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам. Договоры перестрахования не освобождают Компанию от ее первоначальных обязательств прямого страховщика перед страхователями.

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в отчете о совокупной прибыли и 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 Компания может не получить всю причитающуюся ей сумму, при условии, что указанное событие имеет влияние на размер возмещения, которое Компания 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 Компания 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 Компания 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 является финансовыми инструментами и включена в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов. Компания 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.

**(г) 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. Компания включает в состав денежных и приравненных к ним средств наличные денежные средства и остатки на банковских счетах.

**(д) 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.

Компания 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 Компания 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 Компания переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохранные 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 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.

Компания 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.

Компания 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.

Компания 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 ожидалось 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, имеющих 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 Компания планирует и способна удерживать до погашения, отличные от:

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

Компания не должна классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения, если Компания 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 Компанией первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
- (iii) связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля Компании, 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 котированные на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- 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 Компания 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 финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания 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 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, Компания 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, Компания 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 Компании 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 разницы, 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 Компании имеются взаимокompенсирующие 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 Компании, 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 Компания 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 прибыли 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 Компания переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохранные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в 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 Компания не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Компания 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 Компания потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании 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 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**

Компания 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 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 обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

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

**(ж) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в 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 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 Компании 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

**(и) Инвестиционная собственность**

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную 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 инвестиционной собственности 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 инвестиционная собственность оценивается по стоимости ее приобретения, включая затраты по сделкам. При последующей оценке инвестиционная собственность 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) Нематериальные активы (кроме гудвила)**

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 Компанией 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.

**(ii) 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 Компанией гудвил и бренды, признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

**(iii) 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 долевую 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 долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

**(iii) Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Компания 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 потоки денежных средств 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 финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

**(н) Резервы**

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании 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 финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в 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.

Компания 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 Компания не контролирует и на хозяйственную деятельность которых Компания не имеет влияния, отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

**(ф) Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Компании, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которого Компания получает прибыли либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами деятельности Компании), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

**(х) Прекращенная деятельность**

Компания представляет информацию о прекращенной деятельности в том случае, если часть активов Компании 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.

**(ц) 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).

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

(ч) **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**

В отчетном периоде Компания применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2015 года или позже.

**Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»** (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).

Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, каким образом предприятие должно отражать в учете взносы работников или третьих сторон в пенсионные программы с установленными выплатами, в зависимости от того, зависят ли данные взносы от срока оказания работником услуг предприятию.

В отношении взносов, которые не зависят от срока оказания работником услуг, предприятие может либо отражать такие взносы как сокращение стоимости услуг в периоде, когда оказана соответствующая услуга, либо относить их на периоды оказания работником услуг с использованием метода прогнозируемых уровней пенсионных выплат; при этом если взносы зависят от срока оказания работником услуг, предприятие обязано относить их на период оказания услуг работником.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в финансовой отчетности Компании.

**Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2012 года)** (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2010-2012 годов) включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 вносят изменения в определения терминов «условие наделения правами» и «рыночное условие»; и добавляют ряд признаков в определения терминов «условие достижения результатов» и «условие службы», которые ранее были включены в состав определения «условие наделения правами». Поправки к МСФО (IFRS) 2 распространяются на операции по выплатам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 года или позже.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 уточняют, что условное вознаграждение, которое признано в качестве актива или обязательства, должно быть оценено по справедливой стоимости на каждую отчетную дату вне зависимости от того, является ли условное вознаграждение финансовым инструментом в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IAS) 39 или нефинансовым активом или обязательством. Изменения в справедливой стоимости (кроме изменения периода оценки) должны быть признаны в прибылях и убытках. Поправки к МСФО (IFRS) 3 применимы к объединениям бизнеса, дата приобретения для которых 1 июля 2014 и позже.

Поправки к МСФО (IFRS) 8 требуют раскрывать профессиональные суждения руководства в части принятых критериев агрегирования операционных сегментов, включая описание агрегированных операционных сегментов и экономические индикаторы, на основе которых было принято решение, что сегменты «имеют сходные экономические характеристики»; и уточняют, что сверка активов сегментов и общей стоимости активов Компании требуется только в том случае, если эта информация регулярно предоставляется ключевому руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности.

Поправки к основанию для принятия решений в МСФО (IFRS) 13 уточняют, что принятие МСФО (IFRS) 13 и вытекающих из этого правок к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменяют возможности учитывать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по первоначальной стоимости, не применяя дисконтирование, в тех случаях, когда эффект применения дисконтирования, является несущественным. Поскольку правки не содержат указания на конкретную дату вступления в силу, они считаются действующими с момента принятия.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 устраняют известное противоречие в части учета накопленной амортизации при переоценке объекта основных средств или нематериальных активов. Поправки к стандарту требуют применить для переоценки первоначальной стоимости тот же подход, что и для переоценки остаточной стоимости, и определить накопленную амортизацию как разницу между переоцененной первоначальной стоимостью и новой балансовой стоимостью, принимая во внимание накопленные резервы под обесценение.

Поправки к МСФО (IAS) 24 уточняют, что управляющая Компания, предоставляющая управленческий персонал Компании, которая составляет финансовую отчетность, является связанной стороной такой Компании. Соответственно, в качестве операций со связанной стороной должны быть раскрыты стоимость вознаграждения и задолженность перед управляющей компанией. Раскрытие составляющих такого вознаграждения не требуется.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в финансовой отчетности Компании.

**Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2013 года)** (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2010-2013 года) включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 уточняют, что стандарт не применим к учету создания совместного предприятия всех видов в финансовой отчетности самого совместного предприятия.

Поправки к МСФО (IFRS) 13 уточняют, что исключение из правила для оценки портфеля инвестиций финансовых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости по нетто-оценке включает все договора, учет которых регламентируется МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9, даже если эти договора не удовлетворяют определению финансовых активов и финансовых обязательств по МСФО (IAS) 32.

Поправки к МСФО (IAS) 40 уточняют, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими и применение обоих стандартов может быть необходимо. Соответственно, предприятию, приобретающему инвестиционную собственность, необходимо определить:

- а) соответствует ли актив определению инвестиционной собственности в соответствии с МСФО (IAS) 40; и
- б) соответствует ли сделка определению объединения бизнесов по МСФО (IFRS) 3.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в финансовой отчетности Компании.

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

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли в совместной операции»;

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»;

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам»;

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»;

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»;

Поправки к МСФО «Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2014 года)»;

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации».

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые вводят новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» для определенного типа простых долговых инструментов.

Ниже приведены основные требования МСФО (IFRS) 9:

- все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, а также имеющие договорные условия финансовых активов, которые порождают денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга или процентов на определенные даты, должны быть отражены по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевыми инструментами, не предназначенных для торговли - по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с признанием в прибылях и убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).

- Изменения справедливой стоимости финансового обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением кредитного риска финансового обязательства не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансового обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

- При определении обесценения финансового актива МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых потерь требует учитывать предполагаемые потери, вызванные кредитными рисками, и изменения в оценках таких будущих потерь на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансового актива. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

- Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 содержит более мягкие правила в части возможности применения механизмов учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список рисков, присущих нефинансовым статьям, которые могут быть объектом учета хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Компания ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 существенно повлияет на отражение в отчетности финансовых активов и финансовых обязательств Компании. Однако обоснованная оценка данного влияния требует детального анализа.

**Поправка к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли в совместной операции»** (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

В поправках к МСФО (IFRS) 11 представлены разъяснения касательно того, каким образом отражать в учете приобретение совместных операций, которые являются бизнесом. В частности, поправки предусматривают применение соответствующих принципов отражения объединения бизнесов согласно МСФО (IFRS) 3 и прочим стандартам (например, МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении тестирования на обесценение генерирующей единицы, на которую отнесен удивил при приобретении совместной операции). Эти же требования должны применяться при создании совместной деятельности в тех случаях, когда одна из сторон вносит в качестве вклада уже существующий бизнес.

Участники совместной операции также обязаны раскрыть соответствующую информацию, требуемую МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами в отношении объединения бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Компании предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 11 не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

**Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»** (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают предприятиям амортизировать основные средства пропорционально выручке. После внесения поправок МСФО (IAS) 38 вводит опровержимую презумпцию того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данная презумпция может быть опровергнута только в следующих двух оговоренных случаях:

- а) если срок полезного использования и оценка нематериального актива привязаны непосредственно к выручке; или
- б) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

Поправки применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позже. В настоящее время Компания использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов. Руководство Компании считает, что линейный метод является наиболее уместным методом отражения потребления экономических выгод, заложенных в соответствующие активы, и, соответственно, руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

**Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам»** (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы 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. В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

**Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»** (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

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

**Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»** (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года);

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»** (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);

**Поправки к МСФО «Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2014 года)»** (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);

**Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»** (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

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

#### (a) Активы по перестрахованию

При составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Компания исправила бухгалтерские ошибки предыдущих отчетных периодов по представлению активов по перестрахованию в отчете о финансовом положении. В соответствии с требованием п. 14 (d) (i) МСФО 4 «Договоры страхования» активы по перестрахованию не зачитываются против соответствующих обязательств по договорам страхования на отчетную дату. Эффект изменения представления активов по перестрахованию в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. приведен в следующей таблице:

Отчет о финансовом положении	Представлено в выпущенной отчетности	Корректировка	После корректировки
<b>2014 г.</b>			
<b>Активы</b>			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		37 634	37 634
Доля перестраховщиков в резервах убытков		10 245	10 245
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	3 765	3 765
<b>Всего активов</b>	-	<b>51 644</b>	<b>51 644</b>
<b>Обязательства</b>			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(37 634)	37 634	-
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(10 245)	10 245	-
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	(3 765)	3 765	-
<b>Всего обязательства</b>	<b>(51 644)</b>	<b>51 644</b>	-
<b>2013 г.</b>			
<b>Активы</b>			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии		26 891	26 891
Доля перестраховщиков в резервах убытков		-	-
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	705	705
<b>Всего активов</b>	-	<b>27 596</b>	<b>27 596</b>
<b>Обязательства</b>			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(26 891)	26 891	-
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	(705)	705	-
<b>Всего обязательства</b>	<b>(27 596)</b>	<b>27 596</b>	-

#### (б) Производные финансовые инструменты

При составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Компания исправила бухгалтерские ошибки предыдущих отчетных периодов по представлению производных финансовых инструментов в отчете о финансовом положении. В соответствии с требованием п. 42 МСФО 32 «Финансовые инструменты: представление информации» финансовый актив зачитывается против соответствующего обязательства на отчетную дату. Эффект изменения представления производных финансовых инструментов в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. приведен в следующей таблице:

Отчет о финансовом положении	Представлено в выпущенной отчетности	Корректировка	После корректировки
<b>2014 г.</b>			
<b>Активы</b>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 238 605	(11 356)	8 227 249
<b>Всего активов</b>	<b>8 238 605</b>	<b>(11 356)</b>	<b>8 227 249</b>
<b>Обязательства</b>			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	601 908	(11 356)	590 553
<b>Всего обязательства</b>	<b>601 908</b>	<b>(11 356)</b>	<b>590 553</b>

#### (в) Отложенный налог

При составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Компания исправила бухгалтерские ошибки предыдущих отчетных периодов в: а) расчете налоговой базы части финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, б) оценке вероятности возмещения и соответствующего признания отложенного налогового актива по части налоговых убытков по прекращенной деятельности; в) взаимозачете и представлении отложенных налоговых активов и обязательств в отчете о финансовом положении. Эффект исправления данных ошибок в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года приведен в следующей таблице:

<i>Отчет о финансовом положении</i>	<i>Представлено в выпущенной отчетности</i>	<i>Корректировка</i>	<i>После корректировки</i>
<b>2014 г.</b>			
<b>Активы</b>			
Требования по отложенному налогу	324 482	(179 522)	144 960
<b>Всего активов</b>	<b>324 482</b>	<b>(179 522)</b>	<b>144 960</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по отложенному налогу	115 525	(109 351)	6 174
<b>Всего обязательства</b>	<b>115 525</b>	<b>(109 351)</b>	<b>6 174</b>
<b>2013 г.</b>			
<b>Активы</b>			
Требования по отложенному налогу	37 944	32 082	70 026
<b>Всего активов</b>	<b>37 944</b>	<b>32 082</b>	<b>70 026</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по отложенному налогу	-	(32 082)	(32 082)
<b>Всего обязательства</b>	<b>-</b>	<b>(32 082)</b>	<b>(32 082)</b>

<i>Отчет о совокупной прибыли</i>	<i>Представлено в выпущенной отчетности</i>	<i>Корректировка</i>	<i>После корректировки</i>
<b>2014 г.</b>			
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль по продолжаемой деятельности	(125 728)	(70 173)	(195 901)
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль по прекращенной деятельности	(26 745)	142 098	115 353
<b>Всего</b>	<b>(152 473)</b>	<b>71 925</b>	<b>(80 548)</b>

(г) *Чистый результат от продажи прекращенных операций*

При составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года Компания исправила бухгалтерские ошибки предыдущих отчетных периодов в расчете финансового результата от продажи дочерней компании в сумме 252 603 тыс. руб., из них 142 098 тыс. руб. – эффект корректировки оценки вероятности возмещения отложенного налогового актива по прекращенной деятельности (см. п. (б) выше), 110 505 тыс. руб. – эффект исправления бухгалтерских ошибок в расчете чистых активов дочерней компании на момент продажи. Эффект исправления данных ошибок в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. приведен в следующей таблице:

<i>Отчет о совокупной прибыли</i>	<i>Представлено в выпущенной отчетности</i>	<i>Корректировка</i>	<i>После корректировки</i>
<b>2014 г.</b>			
Чистый результат от продажи прекращенных операций	88 298	(252 603)	(164 305)
<b>Всего</b>	<b>88 298</b>	<b>(252 603)</b>	<b>(164 305)</b>

**Управление страховым риском**(а) *Описание страховых услуг*

Компания предлагает страховые услуги, касающиеся личного страхования и страхования жизни. Основные направления деятельности Компании:

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

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

В процессе осуществления основной страховой деятельности Компания 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, Компания 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. Компания также подвержена рыночному риску в связи с осуществлением страховой и инвестиционной деятельности. Компания 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 Компании направлена на диверсификацию таким образом, чтобы портфель страховых продуктов Компании всегда включал несколько категорий несвязанных между собой рисков, и чтобы каждая соответствующая категория рисков, в свою очередь, охватывала большое количество страховых полисов. Руководство Компании 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. Компания 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;
- комиссия 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**

Компания перестраховывает часть принятых на страхование рисков для того, чтобы контролировать риск убытков и защищать собственный капитал. Компания заключает договоры факультативного пропорционального, облигаторного пропорционального и облигаторного непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытков, чтобы снизить риск чистых убытков для Компании. Компания также заключает договоры перестрахования, которые защищают Компанию 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 завычетом заранее известной задолженности в случаях несостоятельности/банкротства и безнадежных к взысканию сумм. Компания 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 Компании, 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 Компании 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. Компания производит индивидуальный андеррайтинг в соответствии с Политикой андеррайтинга, утвержденной Компанией.

**(г) Концентрация страхового риска**

Ключевым аспектом страхового риска, с которым сталкивается Компания, является степень концентрации страхового риска в случае, если наступление конкретного события или серии событий может оказать значительное влияние на обязательства Компании. 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 Компании 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. Компания постоянно оценивает затраты и преимущества, связанные с программой перестрахования.

#### (д) Перестрахование риска

Компания 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 Компанией риска зависит от оценки Компанией 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 Компания 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 Компания учитывает их платежеспособность. Платежеспособность перестраховщиков оценивается на основе общедоступной информации и внутренних исследований.

5

## Премии

2015 год	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей			
Страховые премии, брутто	3 623 720	20 175 054	23 798 774
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(780 748)	-	(780 748)
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>	<b>2 842 972</b>	<b>20 175 054</b>	<b>23 018 026</b>
Премии, переданные в перестрахование	(87 267)	(16 728)	(103 995)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(1 292)	-	(1 292)
<b>Заработанные премии, переданные в перестрахование</b>	<b>(88 559)</b>	<b>(16 728)</b>	<b>(105 287)</b>
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>2 754 413</b>	<b>20 158 326</b>	<b>22 912 739</b>
2014 год	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей			
Страховые премии, брутто	2 436 130	12 042 255	14 478 385
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	486 880	-	486 880
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>	<b>2 923 010</b>	<b>12 042 255</b>	<b>14 965 265</b>
Премии, переданные в перестрахование	(95 546)	(5 128)	(100 674)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	10 743	-	10 743
<b>Заработанные премии, переданные в перестрахование</b>	<b>(84 803)</b>	<b>(5 128)</b>	<b>(89 931)</b>
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>2 838 207</b>	<b>12 037 127</b>	<b>14 875 334</b>

6

## Выплаты

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
<b>Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование</b>	<b>(943 195)</b>	<b>(4 285 213)</b>	<b>(5 228 408)</b>
Изменение резервов убытков, брутто	8 651	(336 253)	(327 602)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	(8 858)	(8 858)
<b>Изменение резервов убытков, нетто перестрахование</b>	<b>8 651</b>	<b>(345 111)</b>	<b>(336 460)</b>
Изменение математических и прочих резервов, брутто	-	(11 757 563)	(11 757 563)
Изменение доли перестраховщиков в математических и прочих резервах	-	(2 029)	(2 029)
<b>Изменение математических и прочих резервов, всего нетто перестрахование</b>	<b>-</b>	<b>(11 759 592)</b>	<b>(11 759 592)</b>
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>	<b>(934 544)</b>	<b>(16 389 916)</b>	<b>(17 324 460)</b>

  

2014 год	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
тыс. рублей			
Страховые выплаты урегулированные	(992 975)	(2 244 083)	(3 237 058)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	1 579	322	1 901
<b>Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование</b>	<b>(991 396)</b>	<b>(2 243 761)</b>	<b>(3 235 157)</b>
Изменение резервов убытков, брутто	60 431	(71 590)	(11 159)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(0)	10 245	10 245
<b>Изменение резервов убытков, нетто перестрахование</b>	<b>60 431</b>	<b>(61 345)</b>	<b>(914)</b>
Изменение математических и прочих резервов, брутто	-	(7 455 839)	(7 455 839)
Изменение доли перестраховщиков в математических и прочих резервах	-	3 061	3 061
<b>Изменение математических и прочих резервов, всего нетто перестрахование</b>	<b>-</b>	<b>(7 452 778)</b>	<b>(7 452 778)</b>
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>	<b>(930 965)</b>	<b>(9 757 884)</b>	<b>(10 688 849)</b>

7

## Аквизиционные расходы

	2015 год, тыс. рублей	2014 год, тыс. рублей
<b>Комиссия, выплаченная агентам:</b>		
Страхование от несчастных случаев	706 940	393 701
Страхование жизни	3 860 209	1 894 012
	<b>4 567 149</b>	<b>2 287 713</b>
<b>Прочие аквизиционные расходы:</b>		
Социальные и прочие расходы, связанные с персоналом	364 964	345 470
Расходы на оплату труда, продающим подразделениям	1 052 202	927 790
Прочее	637	887
	<b>1 417 803</b>	<b>1 274 147</b>
<b>Всего аквизиционных расходов</b>	<b>5 984 952</b>	<b>3 561 860</b>
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(1 301 887)	(81 419)
<b>Аквизиционные расходы за год</b>	<b>4 683 065</b>	<b>3 480 441</b>

  

	2015 год, тыс. рублей	2014 год, тыс. рублей
<b>Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов</b>		
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января	376 853	295 434
Изменение отложенных аквизиционных расходов	1 301 887	81 419
<b>Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря</b>	<b>1 678 740</b>	<b>376 853</b>

8

**Чистый инвестиционный доход**

	2015 год, тыс. рублей	2014 год, тыс. рублей
<b>Инвестиционный доход</b>		
Процентные доходы:		
финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток	758 152	296 358
инвестиции, удерживаемые до погашения	137 894	28 149
депозиты в банках	1 306 257	889 290
займы выданные	40 209	113 301
денежное гарантийное обеспечение по сделкам с производными финансовыми инструментами	76 128	-
денежные и приравненные к ним средства	26 251	42 340
	<u>2 344 891</u>	<u>1 369 437</u>
Дивиденды	4 828	323
	<u>4 828</u>	<u>323</u>
Чистая прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми инструментами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	547 572	(337 254)
Чистый доход/ (расход) от переоценки иностранной валюты	753 243	367 350
	<u>1 300 815</u>	<u>30 096</u>
<b>Процентные расходы</b>		
Процентный расход по привлеченным займам	(2 514)	-
Расход по сделкам займа ценных бумаг	(128 356)	(39 863)
<b>Прочие инвестиционные расходы</b>		
Прочие инвестиционные расходы	-	(16 371)
<b>Итого инвестиционный доход</b>	<u>3 519 664</u>	<u>1 343 623</u>

9

**Общехозяйственные и административные расходы**

	2015 год, тыс. рублей	2014 год, тыс. рублей
Расходы по оплате труда	488 762	458 938
Налоги и отчисления от расходов по оплате труда	142 849	74 983
Расходы по операционной аренде	209 880	205 058
Командировочные и прочие расходы, связанные с персоналом	85 003	47 237
Расходы на оплату услуг банковских и иных организаций за сбор страховых взносов	120 193	78 741
Реклама и маркетинг	147 398	57 246
Связь	216 573	38 245
Проведение мероприятий и семинаров	47 018	39 560
Расходы по стимулированию продаж (конкурсы, акции и др.)	-	11 717
Расходы ИТ	51 725	66 581
Налоги, отличные от налога на прибыль	14 414	27 517
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	10 914	11 067
Списание прочих материалов	31 500	17 749
Экспедиционные услуги	5 209	3 761
Износ и амортизация	6 421	5 127
Услуги кредитных организаций	51 517	44 654
Консультационные услуги	12 407	2 952
Транспортные расходы	1 693	1 578
Списание материалов сроком службы до 1 года	-	1 597
Архивное хранение документов	4 905	2 735
Прочие	111 731	18 344
	<u>1 760 112</u>	<u>1 215 387</u>

10 Прочие операционные доходы и расходы

	2015 год, тыс. рублей	2014 год, тыс. рублей
<b>Прочие доходы:</b>		
Восстановление резерва под обесценение активов	-	20 944
Прочие	367 393	1 836
<b>Итого прочих доходов</b>	<b>367 393</b>	<b>22 780</b>
<b>Прочие операционные расходы:</b>		
Резерв под обесценение активов	-	-
Прочие	(66 165)	(35 566)
<b>Итого прочих операционных расходов</b>	<b>(66 165)</b>	<b>(35 566)</b>
<b>Прочие расходы (доходы)</b>	<b>301 228</b>	<b>(12 786)</b>

11 Расходы по налогу на прибыль

	2015 год, тыс. рублей	2014 год, тыс. рублей
<b>Расход по текущему налогу на прибыль</b>		
Текущий налог на прибыль за отчетный год	(564 912)	(406 919)
Текущий налог на прибыль за предыдущий отчетный год	(3 072)	-
	<b>(567 984)</b>	<b>(406 919)</b>
<b>Возмещение по отложенному налогу на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(85 551)	211 020
	<b>(85 551)</b>	<b>211 020</b>
<b>Всего (расходов) возмещения по налогу на прибыль</b>	<b>(653 535)</b>	<b>(195 899)</b>

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

	2015 год, тыс. рублей	%	2014 год, тыс. рублей
Прибыль (убыток) до налогообложения	3 183 468		102 467
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(636 694)	20,00	(20 493)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и необлагаемые доходы	(17 807)	0,56	(176 584)
Доход, облагаемый по более низкой ставке	966	(0,03)	1 179
	<b>(653 535)</b>	<b>20,53</b>	<b>(195 899)</b>

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 финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению требований и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Срок использования налогооблагаемых временных разниц ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

	Отложенные налоговые активы		Отложенные налоговые обязательства	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года
<b>тыс. рублей</b>				
<b>АКТИВЫ</b>				
Депозиты в банках	-	-	(15 446)	(141 834)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 534	60 581	(60 858)	(168 944)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(115 525)	(59 096)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	(125 606)	(296 087)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11 823	11 946	-	-
Прочие активы и авансовые платежи	19 727	14 989	(20)	(20)
Отложенные акvizиторские расходы	-	-	(75 371)	(335 748)
Внеоборотные активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 738	30 826	-	-
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	97 577	78 786	-	-
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Резерв незаработанной премии	-	229 629	(39 266)	-
Резервы убытков	302 122	463 722	(18 148)	(74 611)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	126 736	270 848	(6 355)	(34 298)
Прочие обязательства	31 121	58 977	-	(1)
<b>Всего чистых требований по отложенному налогу</b>	<b>595 379</b>	<b>1 220 302</b>	<b>(456 593)</b>	<b>(1 110 640)</b>
<b>Из них:</b>				
Общая налоговая база	486 028	922 248	(341 068)	(1 051 544)
Налоговая база по операциям с необращающимися ценными бумагами и необращающимися финансовыми инструментами срочных сделок	109 351	298 055	(115 525)	(59 096)
	<b>595 379</b>	<b>1 220 302</b>	<b>(456 593)</b>	<b>(1 110 640)</b>
Взаимозачет требований и обязательств по отложенному налогу в отчете о финансовом положении	(450 419)	(981 344)	450 419	981 344
Представлено в отчете о финансовом положении:	<b>144 960</b>	<b>238 958</b>	<b>(6 174)</b>	<b>(129 296)</b>

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 (Пояснение 33)	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>						
Депозиты в банках	(15 446)	(126 389)	-	-	-	(141 834)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(56 323)	(52 040)	-	-	-	(108 363)
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	11 823	123	-	-	-	11 946
Прочие активы и авансовые платежи	19 708	(4 739)	-	-	-	14 969
Отложенные аквизиционные расходы	(75 371)	(260 377)	-	-	-	(335 748)
Основные средства	-	-	-	-	-	-
Внеоборотные активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 738	29 088	-	-	-	30 826
Прочие нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	97 577	(18 791)	-	-	-	78 786
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Засемные средства	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-	-	-	-
Резерв незаработанной премии	(39 266)	268 894	-	-	-	229 629
Резервы убытков	283 974	105 137	-	-	-	389 111
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	120 382	116 167	-	-	-	236 549
Прочие обязательства	31 121	27 854	-	-	-	58 976
<b>Всего чистых требований по отложенному налогу</b>	<b>138 786</b>	<b>(85 553)</b>	<b>56 429</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109 663</b>

Налоговые последствия изменения временных разниц в течение 2014 года могут быть представлены следующим образом.

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Приобретения	Выбытия (Пояснение 33)	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года
<b>АКТИВЫ</b>						
Депозиты в банках	4 189	(19 635)	-	-	-	(15 446)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 731	(66 054)	-	-	-	(56 323)
Положительная стоимость производных финансовых инструментов	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(32 082)	-	(83 443)	-	-	(115 525)
Дебиторская задолженность по операциям займа ценных бумаг	-	-	-	-	-	-
Займы выданные	-	-	-	-	-	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	(125 606)	-	-	-	(125 606)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	11 823	-	-	-	11 823
Прочие активы и авансовые платежи	12 246	9 272	-	-	(1 810)	19 708
Отложенные аквизиционные расходы	(59 087)	(16 284)	-	-	-	(75 371)
Основные средства	-	-	-	-	-	-
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-
Внеоборотные активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 738	-	-	-	1 738
Прочие нематериальные активы	326	(326)	-	-	-	-
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	3 620	93 957	-	-	-	97 577
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-	-	-	-
Резерв незаработанной премии	(31 719)	(7 547)	-	-	-	(39 266)
Резервы убытков	90 124	193 850	-	-	-	283 974
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	120 382	-	-	-	120 382
Прочие обязательства	40 595	15 450	-	-	(24 923)	31 121
<b>Всего чистых требований по отложенному налогу</b>	<b>37 944</b>	<b>211 020</b>	<b>(83 443)</b>	<b>-</b>	<b>(26 733)</b>	<b>138 786</b>



**Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли**

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли за 2015 год и за 2014 год может быть представлено следующим образом:

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	(282 143)	56 429	(225 714)
<b>Прочая совокупная прибыль</b>	<b>(282 143)</b>	<b>56 429</b>	<b>(225 714)</b>
тыс. рублей	2014 год		
	Сумма до налогообложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	417 216	(83 443)	333 773
<b>Прочая совокупная прибыль</b>	<b>417 216</b>	<b>(83 443)</b>	<b>333 773</b>

12

**Денежные и приравненные к ним средства**

	31 декабря 2015 года, тыс. рублей	31 декабря 2014 года, тыс. руб.
Наличные денежные средства	-	-
Текущие счета в банках	637 199	792 369
Брокерские счета	49 793	-
Денежные средства в компаниях по управлению активами	131 519	39 416
	<b>818 511</b>	<b>831 785</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года денежные и приравненные к ним средства включают остатки на счетах двадцати двух российских и иностранных банках на общую сумму 818 511 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: в тринадцати российских банках на общую сумму 831 785 тыс. рублей). Сумма 449 208 тыс. рублей (55% денежных и приравненных к ним средств) находится на текущих счетах в ПАО "РГС Банк", компании, находящейся под общим контролем (31 декабря 2014 года: 776 834 тыс. рублей, 93,4%) (Пояснение 33).

По состоянию на 31 декабря 2015 года процентные ставки по текущим счетам в банках варьируются от 0,00% до 5,00% годовых (31 декабря 2014 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 2015 года и 31 декабря 2014 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Компанией, представлена в Пояснении 27(е).

	31 декабря 2015 года, тыс. рублей	% от общего объема счетов в банках	31 декабря 2014 года, тыс. руб.	% от общего объема счетов в банках
<b>Российские банки</b>				
С кредитным рейтингом AAA до BBB	57 061	6,97	4 722	0,57
С кредитным рейтингом BB до B	502 753	61,42	39 764	4,78
С кредитным рейтингом ниже B	-	0,00	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	130 404	15,93	787 299	94,65
	<b>690 218</b>	<b>84,33</b>	<b>831 785</b>	<b>100,00</b>
<b>Иностранные банки</b>				
С кредитным рейтингом AAA до BBB	128 293	15,67	-	-
С кредитным рейтингом BB до B	-	0,00	-	-
С кредитным рейтингом ниже B	-	0,00	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	0,00	-	-
	<b>128 293</b>	<b>1,70</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Всего счетов в банках</b>	<b>818 511</b>	<b>100,00</b>	<b>831 785</b>	<b>100,00</b>

13

### Депозиты в банках

	31 декабря 2015 года, тыс. рублей	31 декабря 2014 года, тыс. руб.
<b>Депозиты, выраженные в российских рублях</b>		
- Со сроком погашения менее 30 дней	3 147 269	258 133
- Со сроком погашения более 30 дней	9 404 584	10 846 712
Резерв под обесценение активов	-	-
	<b>12 551 853</b>	<b>11 104 845</b>
<b>Депозиты, выраженные в иностранной валюте</b>		
- Со сроком погашения менее 30 дней	-	-
- Со сроком погашения более 30 дней	3 065 489	237 118
Резерв под обесценение активов	-	-
	<b>3 065 489</b>	<b>237 118</b>
<b>Всего депозитов в банках</b>	<b>15 617 342</b>	<b>11 341 963</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года депозиты в банках включают депозиты в тринадцатироссийских банках на общую сумму 15 617 342 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: депозиты в семнадцати российских банках на общую сумму 11 341 963 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2015 года средняя эффективная процентная ставка по депозитам в банках составляет 10,00% годовых по депозитам в российских рублях (31 декабря 2014 года: 11,24%), 4,76% - в долларах США (31 декабря 2014 года: 5,37%), депозиты в евро отсутствовали (31 декабря 2014 года: 3,25%), в швейцарских франках - 3,70% (31 декабря 2014 года: отсутствовали). Из указанной суммы субординированные депозиты в ПАО "РГС Банк", компании, находящейся под общим контролем, составляют 5 760 000 тыс. рублей, или 36,88% всех депозитов в банках (31 декабря 2014 года: 5 760 000 тыс. рублей, 50,8%) (Пояснение 33).

### Кредитное качество депозитов в банках

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве депозитов в банках по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Компанией, представлена в Пояснении 7(е).

	31 декабря 2015 года, тыс. рублей	% от общего объема депозитов в банках	31 декабря 2014 года, тыс. руб.	% от общего объема депозитов в банках
<b>Российские банки</b>				
С кредитным рейтингом AAA до BBB	6 106 804	-	196 543	1,73
С кредитным рейтингом BB до B	9 490 452	99,83	5 276 552	46,52
С кредитным рейтингом ниже B	-	-	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	20 087	0,17	5 868 868	51,75
Резерв под обесценение активов	-	-	-	-
	<b>15 617 342</b>	<b>100,00</b>	<b>11 341 963</b>	<b>100,00</b>
<b>Иностраные банки</b>				
С кредитным рейтингом AAA до BBB	-	-	-	-
С кредитным рейтингом BB до B	-	-	-	-
С кредитным рейтингом ниже B	-	-	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	-	-
Резерв под обесценение активов	-	-	-	-
<b>Всего депозитов в банках</b>	<b>15 617 342</b>	<b>-</b>	<b>11 341 963</b>	<b>-</b>

14 **Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

	31 декабря 2015 года, тыс. рублей	31 декабря 2014 года, тыс. руб.
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Векселя	3 406 147	4 942 651
Корпоративные облигации	1 889 411	978 211
Государственные облигации	7 904	5 342
<b>Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>5 303 462</b>	<b>5 926 204</b>
<b>Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Паи инвестиционных фондов	4 434 725	2 061 182
Корпоративные акции	9 665	8 410
<b>Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>4 444 390</b>	<b>2 069 592</b>
<b>Производные финансовые инструменты на курсы валют</b>		
Поставочные валютные форвардные контракты	-	-
Поставочные валютные контракты "своп"	-	6 489
Поставочные валютно-процентные контракты "своп"	-	-
<b>Производные финансовые инструменты на цены облигаций</b>		
Опционы на индексы цен облигаций	42 496	-
<b>Производные финансовые инструменты на цены акций</b>		
Опционы на цены акций и паев инвестиционных фондов	72 033	60 266
Опционы на цену "корзины" акций	432 530	24 324
Опционы на индексы цен акций	102 015	61 098
<b>Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров</b>		
Опционы на цены драгоценных металлов	79 495	41 374
Опционы на цены сырьевых товаров	26 603	49 256
<b>Взаимозачет производных финансовых инструментов в отчете о финансовом положении</b>	<b>(15 493)</b>	<b>(11 355)</b>
<b>Всего производных финансовых инструментов с положительной стоимостью</b>	<b>739 678</b>	<b>231 453</b>
<b>Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>10 487 530</b>	<b>8 227 249</b>
	<b>31 декабря 2015 года, тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2014 года, тыс. руб.</b>
<b>Производные финансовые инструменты на курсы валют</b>		
Поставочные валютные форвардные контракты	520 919	337 098
Поставочные валютные контракты "своп"	639 806	253 456
Поставочные валютно-процентные контракты "своп"	6 529	-
<b>Производные финансовые инструменты на цены акций</b>		
Опционы на цены акций и паев инвестиционных фондов	5 352	4 162
Опционы на цену "корзины" акций	249	109
Опционы на индексы цен акций	4 380	3 072
<b>Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров</b>		
Опционы на цены драгоценных металлов	3 747	3 752
Опционы на цены сырьевых товаров	1 764	258
<b>Взаимозачет производных финансовых инструментов в отчете о финансовом положении</b>	<b>(15 493)</b>	<b>(11 355)</b>
<b>Всего производных финансовых инструментов с отрицательной стоимостью</b>	<b>1 167 253</b>	<b>590 553</b>
<b>Всего финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>1 167 253</b>	<b>590 553</b>

Векселя представляют собой долговые инструменты, выраженные в российских рублях и выпущенные российскими и иностранными компаниями. Векселя имеют сроки погашения до ноября 2017 года (31 декабря 2014 года: до марта 2018 года) и процентные ставки от 6,50% до 12,00% годовых (31 декабря 2014 года: от 6,50% до 12,00% годовых). По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имеет векселя семироссийских и иностранных эмитентов на общую сумму 3 406 147 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: пяти российских и иностранных эмитентов на общую сумму 4 942 651 тыс. рублей), что составляет 31,44% от общего объема портфеля долговых инструментов (31 декабря 2014 года: 64,28%).

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в российских рублях и долларах США, выпущенные российскими компаниями и банками, со сроками погашения с апреля 2016 года по июль 2027 года (31 декабря 2014 года: с мая 2015 года по июль 2027 года) и ставками купона от 3,914% до 13,90% годовых (31 декабря 2014 года: от 3,914% до 11,75% годовых) в зависимости от типа облигации. По состоянию на 31 декабря 2015 года по корпоративным облигациям не наблюдалось значительной концентрации (31 декабря 2014 года: не наблюдалось значительной концентрации). По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имеет корпоративные облигации восемнадцати эмитентов на общую сумму 1 889 412 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: тридцати одного эмитента на общую сумму 978 211 тыс. рублей), что составляет 17,44% от общего портфеля долговых инструментов (31 декабря 2014 года: 12,72%).

Государственные облигации представляют собой облигации Правительства Российской Федерации, выраженные в долларах США, со сроком погашения в марте 2030 года (31 декабря 2014 года: в марте 2030 года) и ставкой купона 7,5% годовых (31 декабря 2014 года: 7,5% годовых). Доля облигаций Правительства Российской Федерации на 31 декабря 2015 года составляет 0,07% от общего объема портфеля долговых инструментов (31 декабря 2014 года: 0,07%).

Паи 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 4 434 725 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 2 061 182 тыс. рублей).

Корпоративные акции представляют собой обращающиеся на бирже акции российских компаний. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания владела акциями трех эмитентов на сумму 9665 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: четырех эмитентов на сумму 8 410 тыс. рублей).

Производные финансовые инструменты классифицированы как финансовые активы или финансовые обязательства, удерживаемые для торговли. По состоянию на 31 декабря 2015 года положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляла 739 678 тыс. руб., отрицательная справедливая стоимость – 1 167 253 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляла 231 454 тыс. руб., отрицательная справедливая стоимость – 590 554 тыс. руб.) (Пояснение 34).

тыс. рублей	31 декабря 2015 года			
	Номинальная стоимость		Активы	Обязательства
	Требование к получению*	Обязательство на поставку*		
<b>Производные финансовые инструменты на курсы валют</b>	<b>4 933 528</b>	<b>6 100 781</b>	-	<b>1 167 253</b>
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	-	6 529
Валютные фьючерсные контракты	-	-	-	-
Валютные опционы	-	-	-	-
<b>Производные финансовые инструменты на цены облигаций</b>	<b>1 328 871</b>	-	<b>42 496</b>	-
Опционы на индексы цен облигаций	1 328 871	-	42 496	-
<b>Производные финансовые инструменты на цены акций</b>	<b>7 660 971</b>	<b>96 653</b>	<b>606 578</b>	<b>9 981</b>
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
<b>Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров</b>	<b>941 102</b>	<b>55 646</b>	<b>106 097</b>	<b>5 512</b>
Опционы на цены драгоценных металлов	709 503	38 414	79 495	3 747
Опционы на цены сырьевых товаров	231 598	17 232	26 603	1 764
<b>До взаимозачета</b>	<b>14 864 471</b>	<b>6 253 081</b>	<b>755 171</b>	<b>1 182 746</b>
<b>Взаимозачет активов и обязательств по производным финансовым инструментам</b>			<b>(15 493)</b>	<b>- (15 493)</b>
<b>Представлено в отчете о финансовом положении</b>			<b>739 678</b>	<b>1 167 253</b>

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

	31 декабря 2014 года			
	Номинальная стоимость		Активы	Обязательства
	Требование к получению*	Обязательство на поставку*		
тыс. рублей				
<b>Производные финансовые инструменты на курсы валют</b>	<b>1 347 005</b>	<b>1 931 070</b>	<b>6 489</b>	<b>590 554</b>
Поставочные валютные форвардные контракты	829 495	1 166 593	-	337 098
Поставочные валютные контракты "своп"	517 510	764 477	6 489	253 456
Поставочные валютно-процентные контракты "своп"	-	-	-	-
Валютные фьючерсные контракты	-	-	-	-
Валютные опционы	-	-	-	-
<b>Производные финансовые инструменты на цены акций</b>	<b>996 383</b>	<b>46 663</b>	<b>145 689</b>	<b>7 344</b>
Опционы на цены акций и паев инвестиционных фондов	412 948	25 655	60 266	4 162
Опционы на цену "корзины" акций	183 217	601	24 324	109
Опционы на индексы цен акций	400 218	20 407	61 098	3 072
<b>Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров</b>	<b>518 921</b>	<b>28 386</b>	<b>90 630</b>	<b>4 011</b>
Опционы на цены драгоценных металлов	312 829	25 386	41 374	3 752
Опционы на цены сырьевых товаров	206 092	3 000	49 256	258
	<b>2 862 309</b>	<b>2 006 119</b>	<b>242 808</b>	<b>601 908</b>
<b>Взаимозачет активов и обязательств по производным финансовым инструментам</b>			<b>(11 355)</b>	<b>(11 355)</b>
<b>Представлено в отчете о финансовом положении</b>			<b>231 453</b>	<b>590 553</b>

\* 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. Векселя на сумму 2 133 854 тыс. руб. переданы без прекращения признания в отчете о финансовом положении в качестве обеспечения по сделкам займа ценных бумаг (2014 г. – векселя на сумму 1 849 788 тыс. руб.) (Пояснение 28).

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года в зависимости от кредитного рейтинга эмитента. Информация о кредитных рейтингах, используемых Компанией, представлена в Пояснении 27 (е).

31 декабря 2015 года, тыс. руб.	От AAA до BBB	От BB до B	Ниже B	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
<b>Российские эмитенты</b>					
Векселя	-	-	-	756 646	756 646
Государственные облигации	-	7 904	-	-	7 904
Корпоративные облигации	78 359	1 811 053	-	-	1 889 412
Муниципальные облигации	-	-	-	-	-
	<b>78 359</b>	<b>1 818 957</b>	-	<b>756 646</b>	<b>2 653 961</b>
<b>Иностранные эмитенты</b>					
Векселя	-	-	-	2 649 501	2 649 501
Государственные облигации	-	-	-	-	-
Корпоративные облигации	-	-	-	-	-
	-	-	-	<b>2 649 501</b>	<b>2 649 501</b>
<b>Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>78 359</b>	<b>1 818 957</b>	-	<b>3 406 147</b>	<b>5 303 462</b>

31 декабря 2014 года, тыс. руб.	От AAA до BBB	От BB до B	Ниже B	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
<b>Российские эмитенты</b>					
Векселя	-	-	-	623 296	623 296
Корпоративные облигации	-	241 615	-	67 414	309 029
Государственные облигации	5 342	-	-	-	5 342
Муниципальные облигации	-	-	-	-	-
	<u>5 342</u>	<u>241 615</u>	-	<u>690 710</u>	<u>937 667</u>
<b>Иностранные эмитенты</b>					
Векселя	-	-	-	4 319 355	4 319 355
Корпоративные облигации	46 703	622 479	-	-	669 182
	<u>46 703</u>	<u>622 479</u>	-	<u>4 319 355</u>	<u>4 988 537</u>
<b>Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<u>52 045</u>	<u>864 094</u>	-	<u>5 010 065</u>	<u>5 926 204</u>

## 15 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2015 года, тыс. руб.	31 декабря 2014 года, тыс. руб.
Корпоративные акции	2 494 329	2 776 473
<b>Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<u>2 494 329</u>	<u>2 776 473</u>

Корпоративные акции включают в себя некотируемые акции ПАО "РГСБанк".

Справедливая стоимость акций не может быть определена с достаточной степенью надежности на основе общедоступных рыночных данных. Компания использовала собственные модели оценки для определения справедливой стоимости акций (Пояснение 34).

## 16 Инвестиции, удерживаемые до погашения

	31 декабря 2015 года, тыс. руб.	31 декабря 2014 года, тыс. руб.
<b>Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>		
Корпоративные облигации	5 528 873	1 762 894
Резерв под обесценение	-	-
<b>Всего долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<u>5 528 873</u>	<u>1 762 894</u>

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в долларах США и евро, выпущенные российскими компаниями, со сроками погашения с сентября 2017 года по октябрь 2022 года (на 31 декабря 2014 года: с апреля 2018 года по июнь 2021 года) и ставками купона от 3,6 % до 9,125% годовых (на 31 декабря 2014 года: от 5,18% до 9,125% годовых) в зависимости от типа облигации. По состоянию на 31 декабря 2015 года по корпоративным облигациям не наблюдалось значительной концентрации (на 31 декабря 2014 года: не наблюдалось значительной концентрации). По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имеет корпоративные облигации девяти эмитентов на общую сумму 5 528 874 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 года: восьми эмитентов на общую сумму 1 762 894 тыс. рублей), что составляет 51,04 % от общего портфеля долговых инструментов (на 31 декабря 2014 года: 22,93%).

### 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 2015 года и 31 декабря 2014 года в зависимости от кредитного рейтинга эмитента. Информация о кредитных рейтингах, используемых Компанией, представлена в Пояснении 27 (е).

31 декабря 2015 года, тыс. руб.	От AAA до BBB	От BB до B	Ниже B	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
<b>Российские эмитенты</b>					
Корпоративные облигации	280 728	5 248 146	-	-	5 528 873
	<u>280 728</u>	<u>5 248 146</u>	-	-	<u>5 528 873</u>
<b>Всего долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<u>280 728</u>	<u>5 248 146</u>	-	-	<u>5 528 873</u>

31 декабря 2014 года, тыс. руб.	От AAA до BVB	От BB до B	Ниже B	Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	Всего
Российские эмитенты					
Корпоративные облигации	-	1 762 894	-	-	1 762 894
	-	1 762 894	-	-	1 762 894
Всего долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-	1 762 894	-	-	1 762 894

17

### Займы выданные

	31 декабря 2015 года, тыс. руб.	31 декабря 2014 года, тыс. руб.
Займы, выраженные в российских рублях		
Займы выданные	348 400	333 641
	<b>348 400</b>	<b>333 641</b>
Всего займов выданных	<b>348 400</b>	<b>333 641</b>

### Анализ выданных займов по отраслям экономики

	31 декабря 2015 года, тыс. руб.	31 декабря 2014 года, тыс. руб.
Займы выданные		
Строительство	348 400	333 641
Всего	<b>348 400</b>	<b>333 641</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года займы выданные включают займы, выданные пяти контрагентам, на общую сумму 348 400 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: шести контрагентам, на общую сумму 333 641 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2015 года эффективная процентная ставка по займам составляет 9,38% годовых по займам в российских рублях (31 декабря 2014 года: 12,41%).

Сроки погашения займов, составляющих портфель Компании, по состоянию на отчетную дату представлены в Пояснении 27 (ж).

### Кредитное качество займов выданных

Компания 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 2015 года Компания проанализировала свой портфель займов и не выявила займов, которые имеют признаки обесценения (31 декабря 2014 года: не выявила займов, которые имеют признаки обесценения). Также за время своего существования Компания не имела потерь от списания займов выданных. По состоянию на 31 декабря 2015 года займы выданные не являются просроченными (31 декабря 2014 года: не являются просроченными).

Компания 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 Компании в отношении выданных займов равен их балансовой стоимости.

Информация по займам, выданным связанным сторонам, представлена в Пояснении 33.

18

### Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2015 года, тыс. руб.	31 декабря 2014 года, тыс. руб.
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	1 328 959	584 950
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	14	14
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	-	-
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	<b>1 328 973</b>	<b>584 964</b>

Компания 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.

Компания 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 Компанией. При расторжении договоров списывается в расход неоплаченная, но начисленная страховая премия по расторгнутым договорам. В 2015 году было списано (аннулировано) страховых премий на 614 тыс. руб. (в 2014 году – 8 753 тыс. руб.).

19

**Прочие активы и авансовые платежи**

	31 декабря 2015 года, тыс. руб.	31 декабря 2014 года, тыс. руб.
<b>Прочие активы:</b>		
Дебиторская задолженность, возникающая от продажи ценных бумаг, а также расчеты по другим операциям, связанным с фин. инструментами.	552 056	120 070
Денежное гарантийное обеспечение по сделкам займа ценных бумаг	-	-
Денежное гарантийное обеспечение по сделкам с производными финансовыми инструментами	1 036 609	216 641
Прочая дебиторская задолженность	112 682	95 124
<b>Всего прочих активов</b>	<b>1 701 347</b>	<b>431 835</b>
<b>Авансовые платежи:</b>		
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	22 791	13 464
Авансовые платежи по программе добровольного медицинского страхования	31	31
Авансовые платежи за аренду	30 493	14 276
Авансовые платежи по налогу на прибыль	115 448	16 955
Авансовые платежи за строительные работы и основные средства	13 780	23 937
Авансовые платежи по рекламе и маркетингу	2 189	1 910
Прочие авансовые платежи	147 151	76 829
<b>Всего авансовых платежей</b>	<b>331 883</b>	<b>147 402</b>
<b>Всего прочих активов и авансовых платежей</b>	<b>2 033 230</b>	<b>579 238</b>

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Пояснении 33.

20

**Внеоборотные активы, предназначенные для продажи**

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Остаток внеоборотных активов, предназначенных для продажи на начало периода	515 801	862 625
Поступление внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	-
Продажа внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(185 289)	(348 619)
Восстановление убытка/(Убыток) от переоценки внеоборотных активов, предназначенных для продажи на конец периода	43	1 795
<b>Всего внеоборотных активов, предназначенных для продажи</b>	<b>330 555</b>	<b>515 801</b>
<b>Доходы (расходы) от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи</b>	<b>220 177</b>	<b>90 157</b>

В 2015 году Компания не приобрела внеоборотные активы, предназначенные для продажи (недвижимое имущество) (2014 год – не приобретала). Продано за этот период на сумму 185 289 тыс. рублей (за 2014 год – на сумму 348 619 тыс. рублей).

31 декабря 2015 года была произведена переоценка внеоборотных активов, предназначенных для продажи, восстановление убытка от переоценки составило 43 тыс. рублей. 31 декабря 2014 года была произведена переоценка внеоборотных активов, предназначенных для продажи, восстановление убытка от переоценки составило 1 795 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 неперiodической (однократной) 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 Компании. 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.

Компания намерена продать все внеоборотные активы, предназначенные для продажи, в течение года с даты их приобретения. За 2015 год Компания продала внеоборотных активов на общую сумму 185 289 тыс. рублей (за 2014 год – на общую сумму 348 619 тыс. рублей). По состоянию 31 декабря 2015 года внеоборотных активов, предназначенных для продажи, осталось на общую сумму 330 555 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2014 года – на общую сумму 515 801 тыс. рублей). Доход от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи, составил 220 177 тыс. рублей (2014 год – 90 157 тыс. рублей).

21

### Основные средства и нематериальные активы

2015 год, тыс. рублей	Офисное и компьютерное оборудование	Нематериальные активы	Всего
<i>Фактические затраты</i>			
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	45 540	-	45 540
Поступления	10 554	-	10 554
Выбытия	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>56 094</b>	<b>-</b>	<b>56 094</b>
<i>Накопленная амортизация и износ</i>			
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	28 202	-	28 202
Амортизация и износ	6 414	-	6 414
Выбытия	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>34 616</b>	<b>-</b>	<b>34 616</b>
<i>Балансовая стоимость</i>			
<b>По состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>21 478</b>	<b>-</b>	<b>21 478</b>
2014 год, тыс. руб.	Офисное и компьютерное оборудование	Нематериальные активы	Всего
<i>Фактические затраты</i>			
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	39 449	-	39 449
Поступления	6 091	-	6 091
Выбытия	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>45 540</b>	<b>-</b>	<b>45 540</b>
<i>Накопленная амортизация и износ</i>			
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	23 083	-	23 083
Амортизация и износ за год	5 119	-	5 119
Выбытия	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>28 202</b>	<b>-</b>	<b>28 202</b>
<i>Балансовая стоимость</i>			
<b>По состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>17 338</b>	<b>-</b>	<b>17 338</b>

22

### Страховые резервы

31 декабря 2015 года, тыс. руб.	Всего	Перестрахование	Нетто
<b>Резервы убытков</b>			
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
<b>Всего резервов убытков</b>	<b>1 297 466</b>	<b>(1 387)</b>	<b>1 296 079</b>
Резерв по страхованию жизни	32 146 404	(1 737)	32 144 667
Резерв незаработанной премии	3 128 147	(36 342)	3 091 805
<b>Всего страховых резервов</b>	<b>35 274 551</b>	<b>(38 079)</b>	<b>35 236 472</b>
Текущие	4 425 613	(37 729)	4 387 884
Долгосрочные	32 146 404	(1 737)	32 144 667
Справочно:			
Отложенные аквизиционные затраты	1 678 740	-	1 678 740

31 декабря 2014 года,  
тыс. руб.

**Резервы убытков**

	Всего	Перестрахование	Нетто
Резерв произошедших, но незаявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	190 335	-	190 335
Резерв заявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	228 223	-	228 223
Резерв неистекшего риска	-	-	-
Резерв убытков по страхованию жизни	551 305	(10 245)	541 060
<b>Всего резервов убытков</b>	<b>969 864</b>	<b>(10 245)</b>	<b>959 619</b>
Резерв по страхованию жизни	20 388 841	(3 765)	20 385 076
Резерв незаработанной премии	2 347 399	(37 634)	2 309 765
<b>Всего страховых резервов</b>	<b>22 736 240</b>	<b>(41 399)</b>	<b>22 694 841</b>
Текущие	3 317 262	(47 879)	3 269 383
Долгосрочные	20 388 841	(3 765)	20 385 076
 Справочно:			
Отложенные аквизиционные затраты	376 853	-	376 853

(а) Анализ изменения резервов убытков

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
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-
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	-	-	8 858	860 618
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	-	-	-
Изменение резерва по страхованию жизни	-	336 253	-	-	336 253
<b>Всего изменений резервов убытков за год</b> (Пояснение 6)	<b>(8 651)</b>	<b>336 253</b>	-	<b>8 858</b>	<b>336 460</b>
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>409 908</b>	<b>887 559</b>	-	<b>(1 387)</b>	<b>1 296 079</b>

2014 год тыс. рублей	Резерв неурегулированных убытков	Резерв по страхованию жизни	Резерв неистекшего риска	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестрахование
Остаток по состоянию на 1 января	478 989	479 716	-	-	958 705
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-
Изменение резервов убытков:	-	-	-	-	-
Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(1 066 767)	-	-	-	(1 066 767)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	1 006 336	-	-	(10 245)	996 091
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	-	-	-
Изменение резерва по страхованию жизни	-	71 590	-	-	71 590
<b>Всего изменений резервов убытков за год</b> (Пояснение 6)	<b>(60 431)</b>	<b>71 590</b>	-	<b>(10 245)</b>	<b>914</b>
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>418 559</b>	<b>551 306</b>	-	<b>(10 245)</b>	<b>959 619</b>

**(б) Анализ изменения резерва незаработанной премии**

2015 год тыс. рублей	Брутто	Доля перестраховщиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января	2 347 399	(37 634)	2 309 765
Выбытие дочерних компаний			-
Премии начисленные (Пояснение 5)	3 623 720	(87 267)	3 536 453
Премии заработанные (Пояснение 5)	(2 842 972)	88 559	(2 754 413)
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>3 128 147</b>	<b>(36 342)</b>	<b>3 091 805</b>
2014 год тыс. рублей	Брутто	Доля перестраховщиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января	2 834 279	(26 891)	2 807 388
Выбытие дочерних компаний			-
Премии начисленные (Пояснение 5)	2 436 130	(95 546)	2 340 584
Премии заработанные (Пояснение 5)	(2 923 010)	84 803	(2 838 207)
Эффект от изменений валютных курсов	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b>	<b>2 347 399</b>	<b>(37 634)</b>	<b>2 309 765</b>

**(в) Кредитное качество активов по перестрахованию**

Перестраховочные активы Компании 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 Компания 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 Компанией с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежегодной основе. Компания 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. Компания 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 Компании 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:

- Целные (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 Компанией 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 Компанией 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 Компании считает, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Компании, показатели портфеля страховых продуктов Компании чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Компания 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 текущему моменту стоимости ожидаемых выплат в связи с дожитием до конца срока действия или смертью в течение срока действия договора за вычетом приведенной к текущему моменту стоимости ожидаемых страховых взносов. Данные оценки используются для расчета обязательств, возникающих в течение срока действия договора.

#### Допущения

Компания 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 корректируется в случае необходимости с учетом собственного опыта Компании. 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 Компании. Для расчета страховых резервов Компания применяет ставку дисконтирования в диапазоне от 0% до 5% 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. Компания 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	+0.5% для всех лет	-2.2%
Ставка дисконтирования	-0.5% для всех лет	2.4%
Смертность/инвалидность	+10%	0.2%
Смертность/инвалидность	-10%	-0.1%

23

### Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2015 года, тыс. руб.	31 декабря 2014 года, тыс. руб.
Страховые премии, полученные в качестве аванса	-	147
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	6 092	26 173
	<u>6 092</u>	<u>26 320</u>

24

### Прочие обязательства

	31 декабря 2015 года, тыс. руб.	31 декабря 2014 года, тыс. руб.
<b>Финансовые обязательства</b>		
Расчеты по операциям с ценными бумагами	625 059	-
<b>Всего прочих финансовых обязательств</b>	<u>625 059</u>	<u>-</u>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий	216 435	446 885
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	59 343	5 737
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	10 265	7 242
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	33 286	25 120
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	62 581	47 926
Резерв по неиспользованным отпускам	106 837	86 566
Прочие кредиторы	312 857	-
<b>Всего прочих нефинансовых обязательств</b>	<u>801 604</u>	<u>619 476</u>
<b>Всего прочих обязательств</b>	<u>1 426 663</u>	<u>619 476</u>

25

### Уставный капитал

	Уставный капитал, тыс.рублей	
<b>31 декабря 2015 года, тыс. рублей</b>		
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года		240 000
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>		<u>240 000</u>
<b>31 декабря 2014 года, тыс. рублей</b>		
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года		240 000
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>		<u>240 000</u>
	<u>Доля в уставном капитале, % на 31 декабря 2015 года</u>	<u>Доля в уставном капитале, % на 31 декабря 2014 года</u>
Доля участия ООО «РГС-Жизнь Инвест»	100	100
<b>Итого</b>	<u>100</u>	<u>100</u>

26

### Анализ по сегментам

В течение отчетного периода Компания выделяла для целей управления и анализа два операционных сегмента. В 2014 году Компания утратила контроль над дочерней компанией, занимающейся оказанием услуг по негосударственному пенсионному обеспечению, составлявшей операционный сегмент «Негосударственное пенсионное обеспечение» (Пояснение 35). Далее следует описание продуктов и услуг, оказываемых в рамках операционных сегментов Компании для различных клиентов:

- Личное страхование – данный сегмент включает добровольное страхование от несчастных случаев и болезней;
- Страхование жизни - данный сегмент включает пенсионное страхование, страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов), страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока, либо наступления иного события и страхование жизни заемщиков кредитов.
- Негосударственное пенсионное обеспечение - негосударственное пенсионное обеспечение участников НПФ «РГС» (Пояснение 35), обязательное пенсионное и профессиональное пенсионное страхование.

Информация в отношении результатов деятельности операционных сегментов приводится далее. Указанная информация включается во внутренние отчеты руководству Компании.

Большая часть операций Компании сосредоточена в Российской Федерации (Пояснение 27 (з)).

2015 год тыс. рублей	Личное страхование	Страхование жизни	Негосударствен ное пенсионное обеспечение	Всего
Страховые премии, брутто	3 623 720	20 175 054	-	23 798 774
Премии, переданные в перестрахование	(87 267)	(16 728)	-	(103 995)
<b>Страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>3 536 453</b>	<b>20 158 326</b>	<b>-</b>	<b>23 694 779</b>
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(780 748)	-	-	(780 748)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(1 292)	-	-	(1 292)
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>(782 040)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(782 040)</b>
Страховые выплаты урегулированные	(954 670)	(4 303 963)	-	(5 258 633)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	11 475	18 750	-	30 225
<b>Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование</b>	<b>(943 195)</b>	<b>(4 285 213)</b>	<b>-</b>	<b>(5 228 408)</b>
Изменение резервов убытков, брутто	8 651	(336 253)	-	(327 602)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	(8 858)	-	(8 858)
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>	<b>8 651</b>	<b>(345 111)</b>	<b>-</b>	<b>(336 460)</b>
Изменение математически и прочих резервов, брутто	-	(11 757 563)	-	(11 757 563)
Изменение доли перестраховщиков в математически и прочих резервах	-	(2 029)	-	(2 029)
<b>Изменение математически и прочих резервов, нетто перестрахование</b>	<b>-</b>	<b>(11 759 592)</b>	<b>-</b>	<b>(11 759 592)</b>
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	-	-	-	-
Аквизиционные расходы	(1 102 193)	(4 882 759)	-	(5 984 952)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	1 301 887	-	-	1 301 887
Аннулированные премии и резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(614)	-	-	(614)
Суброгации и регрессные требования	-	-	-	-
Внешние расходы на урегулирование убытков	(52)	(285)	-	(337)
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>2 018 897</b>	<b>(1 114 634)</b>	<b>-</b>	<b>904 263</b>
Доходы от управления средствами пенсионных накоплений	-	-	-	-
Расходы на привлечение договоров ОПС	-	-	-	-
<b>Итого результаты по операционным сегментам</b>	<b>2 018 897</b>	<b>(1 114 634)</b>	<b>-</b>	<b>904 263</b>

2014 год, тыс. рублей	Личное страхование	Страхование жизни	Негосударствен ное пенсионное обеспечение	Всего
Страховые премии, брутто	2 436 130	12 042 255	-	14 478 385
Премии, переданные в перестрахование	(95 546)	(5 128)	-	(100 674)
<b>Страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>2 340 584</b>	<b>12 037 127</b>	<b>-</b>	<b>14 377 711</b>
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	486 880	-	-	486 880
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	10 743	-	-	10 743
<b>Заработанные страховые премии, нетто перестрахование</b>	<b>497 623</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>497 623</b>
Страховые выплаты урегулированные	(992 975)	(2 244 083)	-	(3 237 058)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	1 579	322	-	1 901
<b>Урегулированные страховые выплаты, нетто перестрахование</b>	<b>(991 396)</b>	<b>(2 243 761)</b>	<b>-</b>	<b>(3 235 157)</b>
Изменение резервов убытков, брутто	60 431	(71 590)	-	(11 159)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	10 245	-	10 245
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>	<b>60 431</b>	<b>(61 345)</b>	<b>-</b>	<b>(914)</b>
Изменение математически и прочих резервов, брутто	-	(7 455 839)	-	(7 455 839)
Изменение доли перестраховщиков в математически и прочих резервах	-	3 061	-	3 061
<b>Изменение математически и прочих резервов, нетто перестрахование</b>	<b>-</b>	<b>(7 452 778)</b>	<b>-</b>	<b>(7 452 778)</b>
Чистый комиссионный доход по операциям перестрахования	24	3 326	-	3 350
Аквизиционные расходы	(670 843)	(2 891 017)	-	(3 561 860)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	81 419	-	-	81 419
Аннулированные премии и резервы под дебиторскую задолженность по операциям страхования и перестрахования	(4 910)	(3 843)	-	(8 753)
Суброгации и регрессные требования	-	-	-	-
Внешние расходы на урегулирование убытков	(118)	(569)	-	(687)
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>1 312 814</b>	<b>(612 860)</b>	<b>-</b>	<b>699 954</b>
Доходы от управления средствами пенсионных накоплений	-	-	-	-
Расходы на привлечение договоров ОПС	-	-	(128 554)	(128 554)
<b>Итого результаты по операционным сегментам</b>	<b>1 312 814</b>	<b>(612 860)</b>	<b>(128 554)</b>	<b>571 400</b>



## 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 Компании. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения процентных ставок, валютный риск и прочие ценовые риски, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности. Управление указанными рисками происходит следующим образом.

### (а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, 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 Компании несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Руководство Компании несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Основной управлению 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. Компания 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 2015 года представлена далее. В нижеследующей таблице процентные финансовые активы и обязательства Компании 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	Более 1 года	Всего
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	818 511	-	-	-	-	818 511
Депозиты в банках	3 231 268	363 515	2 086 676	1 217 140	8 718 744	15 617 342
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	613 324	802 013	2 138 460	612 088	1 137 576	5 303 462
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	142 627	-	5 386 247	5 528 873
Займы выданные	-	20 000	-	198 400	130 000	348 400
<b>Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>4 663 103</b>	<b>1 185 528</b>	<b>4 367 764</b>	<b>2 027 628</b>	<b>15 372 567</b>	<b>38 448 924</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	-	-	-	-	-	-
<b>Всего финансовых и страховых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>4 663 103</b>	<b>1 185 528</b>	<b>4 367 764</b>	<b>2 027 628</b>	<b>15 372 567</b>	<b>38 448 924</b>

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена далее. В нижеследующей таблице процентные финансовые активы и обязательства Компании 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).

<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	831 785	-	-	-	-	831 785
Депозиты в банках	51 427	264 088	1 732 224	1 861 406	7 432 818	11 341 963
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	5 926 204	5 926 204
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	1 762 894	1 666 412
Займы выданные	-	16 432	-	-	317 209	333 641
<b>Всего финансовых и страховых активов, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>883 212</b>	<b>280 520</b>	<b>1 732 224</b>	<b>1 861 406</b>	<b>15 439 125</b>	<b>20 100 005</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	-	-	-	-	-	-
<b>Всего финансовых и страховых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>883 212</b>	<b>280 520</b>	<b>1 732 224</b>	<b>1 861 406</b>	<b>15 439 125</b>	<b>20 100 005</b>

#### Средние процентные ставки

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
<b>Процентные активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	3,50			
Депозиты в банках	10,80	4,76	0,00	3,70
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	
<b>Процентные обязательства</b>				
Заемные средства				

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2014 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

31 декабря 2014 года	Средняя эффективная процентная ставка, %			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
<b>Процентные активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	3,50			
Депозиты в банках	9,16	5,52	3,25	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Государственные облигации	6,76	7,50		
Муниципальные облигации				
Корпоративные облигации	9,28	5,50		
Векселя	11,33			
Займы выданные	7,35			
Инвестиции, удерживаемые до погашения		6,63		
<b>Процентные обязательства</b>				
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 2015 года и 31 декабря 2014 года) может быть представлен следующим образом.

	2015 год		2014 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	2 933	-	1 175	-
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(2 933)	-	(1 175)	-

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 2015 года и 31 декабря 2014 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	2015 год		2014 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	(3 489 231)	-	(1 498 491)	-
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	3 493 680	-	1 500 091	-

## (г) Валютный риск

По состоянию на 31 декабря 2015 года монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, по которым Компания 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
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	635 994	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	8 521 450	1 869 710	90 301	6 070	-	10 487 530
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 494 330	-	-	-	-	2 494 330
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	1 328 973	-	-	-	-	1 328 973
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 388	-	-	-	-	1 387
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>25 882 389</b>	<b>9 409 694</b>	<b>147 096</b>	<b>6 593</b>	<b>1 179 575</b>	<b>36 625 346</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	-	-	-	-	-	-
Резервы убытков	1 289 680	1 089	6 698	-	-	1 297 466
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 092	-	-	-	-	6 092
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 167 253	-	-	-	1 167 253
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>1 295 772</b>	<b>1 168 342</b>	<b>6 698</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 470 811</b>
<b>Чистая позиция по финансовым и страховым инструментам по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>24 586 617</b>	<b>8 241 351</b>	<b>140 398</b>	<b>6 593</b>	<b>1 179 575</b>	<b>34 154 535</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, по которым Компания несет существенный валютный риск (риск возникновения убытков вследствие изменения курса иностранных валют):

31 декабря 2014 года, тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Фунт стерлингов Соединенного Королевства	Швейцарский франк	Всего
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	831 785	-	-	-	-	831 785
Депозиты в банках	11 104 845	168 775	68 343	-	-	11 341 963
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 461 264	2 777 341	-	-	-	8 238 605
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 776 473	-	-	-	-	2 776 473
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	1 762 894	-	-	-	1 762 894
Займы выданные	333 641	-	-	-	-	333 641
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	584 964	-	-	-	-	584 964
Доля перестраховщиков в резервах убытков	10 245	-	-	-	-	10 245
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>21 103 217</b>	<b>4 709 010</b>	<b>68 343</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25 880 569</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	-	-	-	-	-	-
Резервы убытков	969 864	-	-	-	-	969 864
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	473 205	-	-	-	-	473 205
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	590 553	-	-	-	-
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>1 443 069</b>	<b>590 553</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 443 069</b>
<b>Чистая позиция по финансовым и страховым инструментам по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>19 660 148</b>	<b>4 118 456</b>	<b>68 343</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24 437 500</b>

Рост курса российского рубля, как указано в следующей далее таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 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 Компании, 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 2015 года и 31 декабря 2014 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

	2015 год		2014 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	(1 356 450)	-	(358 306)	-
10% рост курса российского рубля по отношению к евро	(24 295)	-	(5 946)	-
10% рост курса российского рубля по отношению к прочим валютам	(103 725)	-	-	-

**(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 Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Компания подвержена риску изменения котировок долевых финансовых инструментов (корпоративные акции и акции и паи инвестиционных фондов). По состоянию на 31.12.2015 года на сумму 932 202 тыс. рублей (31.12.2014 года: на сумму 237 374 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 2015 года и 31 декабря 2014 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок долевых финансовых инструментов, может быть представлен следующим образом.

	2015 год		2014 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	386 662	217 007	263 154	241 553
10% снижение котировок долевых финансовых инструментов	(386 662)	(217 007)	(263 154)	(241 553)

Компания подвержена риску изменения ценовых 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**

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет выполнить свои обязательства в установленные сроки. Основным источником кредитного риска для Компании 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 Компании. Максимальный уровень кредитного риска Компании равен балансовой стоимости соответствующих активов. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Кредитный риск Компании сосредоточен, в основном, в Российской Федерации.

Финансовый департамент устанавливает лимиты на остатки в банках и прочих финансовых институтах. Инвестиционный портфель Компании должен соответствовать заданным лимитам на любую дату. Финансовый департамент следит за соблюдением 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 Компания 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.

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

У Компании 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 Компания 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 Компанию. 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.

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

Следующие далее таблицы показывают финансовые и страховые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 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 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 2015 года, тыс. рублей						Балансовая стоимость
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Суммарная величина оттока денежных средств	
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	-	-	-	-	-	-	-
Резервы по страхованию жизни	69 136	299 897	422 653	1 015 919	30 338 799	32 146 404	32 146 404
Резерв незаработанной премии	8 162	63 466	189 914	899 717	1 966 888	3 128 147	3 128 147
Резервы убытков	410 084	386 951	246 630	145 713	108 089	1 297 467	1 297 466
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 092	-	-	-	-	6 092	6 092
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	941 239	255 089	289 879	-	4 614 374	6 100 781	1 167 253
Прочие нефинансовые обязательства	904 075	29 012	522 588	-	129 296	1 584 971	1 584 970
<b>Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам</b>	<b>2 338 788</b>	<b>1 034 415</b>	<b>1 671 664</b>	<b>2 061 349</b>	<b>37 157 646</b>	<b>44 263 862</b>	<b>39 330 332</b>

	31 декабря 2014 года, тыс. рублей						Балансовая стоимость
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Суммарная величина оттока денежных средств	
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	-	-	-	-	-	-	-
Резервы по страхованию жизни	52 313	178 635	320 827	954 503	18 882 363	20 388 841	20 388 841
Резерв незаработанной премии	5 091	44 838	135 687	645 552	1 516 231	2 347 399	2 347 399
Резервы убытков	295 511	173 138	61 087	140 922	299 205	969 863	969 863
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	26 320	-	-	-	-	26 320	26 320
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	206 166	157 524	-	876 039	691 341	1 931 070	590 553
Прочие нефинансовые обязательства	519 931	7 242	92 303	-	-	619 476	619 476
<b>Всего оттока денежных средств по финансовым и страховым обязательствам</b>	<b>1 105 332</b>	<b>561 377</b>	<b>609 904</b>	<b>2 617 016</b>	<b>21 389 340</b>	<b>26 282 969</b>	<b>24 942 452</b>

Компания не использует представленный выше анализ сроков погашения обязательств, основанный на недисконтированных потоках денежных средств, для управления ликвидностью. Вместо этого Компания осуществляет мониторинг ожидаемых сроков погашения для определенных классов активов и обязательств, анализ которых по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года представлен в таблицах далее.

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Не имеющие определенного срока погашения	Всего
<b>31 декабря 2015 года,</b>							
<b>тыс. рублей</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные и приравненные к ним средства	818 511	-	-	-	-	-	818 511
Депозиты в банках	3 231 268	363 515	1 642 321	1 661 494	8 718 744	-	15 617 342
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	613 448	23 639	2 138 632	612 088	3 207 766	3 891 957	10 487 530
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	2 494 329	2 494 329
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	5 528 873	-	5 528 873
Займы выданные	-	20 000	-	198 400	130 000	-	348 400
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 328 973	-	-	-	-	-	1 328 973
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
Прочая дебиторская задолженность	1 701 347	-	-	-	-	-	1 701 347
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>7 693 584</b>	<b>407 580</b>	<b>3 785 044</b>	<b>2 498 605</b>	<b>17 593 675</b>	<b>6 386 286</b>	<b>38 364 774</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	-	-	-	-	-	-	-
Резервы по страхованию жизни	69 136	299 897	422 653	1 015 919	30 338 799	-	32 146 404
Резерв незаработанной премии	8 162	63 466	189 914	899 717	1 966 888	-	3 128 147
Резервы убытков	410 084	386 951	246 630	145 713	108 089	-	1 297 466
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 092	-	-	-	-	-	6 092
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 304	7 044	98 529	-	1 035 376	-	1 167 253
Прочие нефинансовые обязательства	1 455 674	-	-	-	-	129 296	1 584 970
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>1 975 452</b>	<b>757 358</b>	<b>957 726</b>	<b>2 061 349</b>	<b>33 449 152</b>	<b>-</b>	<b>39 330 332</b>
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года	5 718 132	(349 778)	2 827 317	437 256	(15 855 477)	6 386 286	(965 559)
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года	5 718 132	5 368 354	8 195 671	8 632 927	(7 222 550)	(836 264)	



	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Не имеющие определенного срока погашения	Всего
<b>31 декабря 2014 года,</b> тыс. рублей							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные и приравненные к ним средства	831 785	-	-	-	-	-	831 785
Депозиты в банках	51 427	264 088	1 732 224	1 861 406	7 432 818	-	11 341 963
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	6 169 012	2 069 592	8 238 604
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	2 776 473	-	2 776 473
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	1 762 894	-	1 762 894
Займы выданные	-	16 432	-	-	317 209	-	333 641
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	30 847	53 452	22 267	472 672	5 726	-	584 964
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	15	254	931	2 565	-	-	3 765
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	17	330	25 252	11 065	970	-	37 634
Доля перестраховщиков в резервах убытков			10 245				
Прочая дебиторская задолженность	431 835	-	-	-	-	-	431 835
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>1 345 926</b>	<b>334 556</b>	<b>1 790 919</b>	<b>2 347 708</b>	<b>18 465 102</b>	<b>2 069 592</b>	<b>26 343 558</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	-	-	-	-	-	-	-
Резервы по страхованию жизни	52 313	178 635	320 827	954 503	18 882 563	-	20 388 841
Резерв незаработанной премии	5 091	44 838	135 687	645 552	1 516 231	-	2 347 399
Резервы убытков	295 511	173 138	61 087	140 922	299 205	-	969 863
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	147	26 173	-	-	-	-	26 320
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34 156	7 992	-	304 606	255 154	-	601 908
Прочие нефинансовые обязательства	39 561	141 340	619 476	-	-	-	800 377
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>426 779</b>	<b>572 116</b>	<b>1 137 077</b>	<b>2 045 583</b>	<b>20 953 153</b>	-	<b>25 134 708</b>
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года	919 147	(237 560)	653 842	302 125	(2 488 051)	2 069 592	1 208 850
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года	919 147	681 587	1 335 429	1 637 554	(850 497)	1 219 095	2 417 947

(3) Концентрация географического риска

Географическая концентрация финансовых и страховых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года сосредоточена в Российской Федерации.

31 декабря 2015 года, тыс. рублей	Российская Федерация	Страны, входящие в состав ОЭСР	Прочие страны	Всего
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	690 218	128 293	-	818 511
Депозиты в банках	1 5 617 342	-	-	15 617 342
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 060 811	777 219	2 649 501	10 487 530
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 494 329	-	-	2 494 329
Инвестиции, удерживаемые до погашения	5 528 873	-	-	5 528 873
Займы выданные	348 400	-	-	348 400
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 328 973	-	-	1 328 973
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	1 737	-	1 737
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	36 342	-	36 342
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 387	-	-	1 387
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>33 070 333</b>	<b>943 590</b>	<b>2 649 501</b>	<b>36 663 424</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	-	-	-	-
Резервы по страхованию жизни	32 146 404	-	-	32 146 404
Резерв незаработанной премии	3 128 147	-	-	3 128 147
Резервы убытков	1 297 466	-	-	1 297 466
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 092	-	-	6 092
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 167 253	-	-	1 167 253
Прочие нефинансовые обязательства	1 584 970	-	-	1 584 970
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>39 330 332</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39 330 332</b>

	Страны, входящие в состав ОЭСР		Всего
	Российская Федерация	Прочие страны	
31 декабря 2014 года, тыс. рублей			
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	831 785	-	831 785
Депозиты в банках	11 341 963	-	11 341 963
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 651 348	117 565	5 768 913
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 776 473	-	2 776 473
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1 666 412	-	1 666 412
Займы выданные	333 641	-	333 641
Дебиторская задолженность по операциям страхования	584 964	2 469 567	3 054 531
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	-	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	3 765	3 765
Доля перестраховщиков в резервах убытков	10 245	37 634	47 879
<b>Всего финансовых и страховых активов по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>23 196 831</b>	<b>158 964</b>	<b>25 191 595</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	-	-	-
Резервы по страхованию жизни	20 388 841	-	20 388 841
Резерв незаработанной премии	2 347 399	-	2 347 399
Резервы убытков	969 863	-	969 863
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	26 320	-	26 320
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	601 908	-	601 908
Прочие нефинансовые обязательства	766 990	-	766 990
<b>Всего финансовых и страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>25 101 321</b>	<b>-</b>	<b>25 101 321</b>

## Активы с ограничениями по использованию и переданные активы

тыс. рублей	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Балансовая стоимость активов с ограничением по использованию и переданных активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств, признанная в отчете о финансовом положении	Балансовая стоимость активов с ограничением по использованию и переданных активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств, признанная в отчете о финансовом положении
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 призываться в отчете о финансовом положении				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток - которые могут быть проданы или перезаложены контрагентами	2 133 854	2 425 323	1 849 788	-
Активы с ограничением по использованию по сделкам с производными финансовыми инструментами				
Денежное гарантийное обеспечение по сделкам с производными финансовыми инструментами	1 036 609	1 167 253	216 641	590 553
	<b>3 170 463</b>	<b>3 592 577</b>	<b>2 066 429</b>	<b>590 553</b>

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).

По состоянию на 31 декабря 2014 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 849 788 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 5 409 847 тыс. руб. Денежное гарантийное обеспечение по сделкам с производными финансовыми инструментами составляет 216 641 тыс. руб. (Пояснение 19), справедливая стоимость связанного обязательства, признанная в отчете о финансовом положении, составляет 590 554 тыс. руб. (Пояснение 14).

## Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Компании; 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 Компании, 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 каждому 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 Компании 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 Компании или ее контрагентов. Кроме того, Компания и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Компания 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 2015 года и 31 декабря 2014 года.

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

	31 декабря 2015 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	755 171	(15 493)	739 678	-	-	697 183	
Производные финансовые инструменты на курсы валют	-	-	-	-	-	-	
Производные финансовые инструменты на цены облигаций	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	106 097	(5 512)	100 586	-	-	100 586	
Соглашения с обязательством обратного выкупа и аналогичные соглашения	-	-	-	-	-	-	
<b>Всего</b>	<b>755 171</b>	<b>(15 493)</b>	<b>739 678</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>697 183</b>	

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

	31 декабря 2015 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	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	-	-	-	-	-	-	
<b>Всего</b>	<b>1 182 746</b>	<b>(15 493)</b>	<b>1 167 253</b>	<b>-</b>	<b>(1 036 609)</b>	<b>130 644</b>	

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

	31 декабря 2014 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	242 808	(11 355)	231 454	-	-	231 454	
Производные финансовые инструменты на курсы валют	6 489	-	6 489	-	-	6 489	
Производные финансовые инструменты на цены акций	145 689	(7 344)	138 345	-	-	138 345	
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	90 630	(4 011)	86 619	-	-	86 619	
Соглашения с обязательством обратного выкупа и аналогичные соглашения	-	-	-	-	-	-	
<b>Всего</b>	<b>242 808</b>	<b>(11 355)</b>	<b>231 454</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>231 454</b>	

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

	31 декабря 2014 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	601 908	(11 355)	590 554	-	(216 641)	-	373 913
Производные финансовые инструменты на курсы валют	590 554	-	590 554	-	(216 641)	-	373 913
Производные финансовые инструменты на цены акций	7 344	(7 344)	-	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	4 011	(4 011)	-	-	-	-	-
Соглашения с обязательством обратного выкупа и аналогичные соглашения	-	-	-	-	-	-	-
<b>Всего</b>	<b>601 908</b>	<b>(11 355)</b>	<b>590 554</b>	<b>-</b>	<b>(216 641)</b>	<b>-</b>	<b>373 913</b>

### Управление капиталом

Структура капитала Компании включает собственные средства, причитающиеся участникам и включающие уставный капитал, прочие резервы и накопленные прибыли в соответствии с отчетом об изменениях в составе собственных средств. По состоянию на 31 декабря 2015 года величина собственных средств, причитающихся участникам, составляет 3 636 153 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 2 454 837 тыс. рублей).

Основной целью Компании 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 Компании 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 Компании существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Компания 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 Компании прогнозировать соблюдение Компанией требований в отношении уровня достаточности капитала и заблаговременно выявлять необходимость дополнительных капиталовложений.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания допустила нарушение норматива размещения страховых резервов на сумму 111 209 тыс. рублей в части размещения денежных средств в банках, удовлетворяющих требованиям рейтинга одного из рейтинговых агентств не ниже нижней границы уровня, установленного Советом директоров Банка России по классификации рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень. 3 марта 2016 года данное нарушение было устранено. По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания допустила небольшое отклонение от правил размещения страховых резервов по одной из ценных бумаг - был незначительно превышен норматив размещения на одного эмитента (10% от суммы страховых резервов). Данное превышение норматива было устранено в январе 2015 года посредством продажи части указанных ценных бумаг.

### Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает арендатором

У Компании отсутствуют обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы Компанией в одностороннем порядке. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года обязательства по операционной аренде, которые могут быть аннулированы, представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Сроком менее 1 года	17 869	33 848
Сроком от 1 года до 5 лет	-	-
Сроком более 5 лет	-	-
	<b>17 869</b>	<b>33 848</b>

Компания 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 2015 года расходы по операционной аренде, отраженные в отчете о совокупной прибыли, составляют 209 880 тыс. рублей (2014 год: 205 058 тыс. рублей) (Пояснение 9).

32

## 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 Компания 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 Компании.

### (б) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Судебные разбирательства в рамках страховой деятельности учитываются в резервах убытков. Компания не имеет прочих судебных разбирательств по состоянию на 31 декабря 2015 года (по состоянию на 31 декабря 2014 года – не имеет 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 Компании.

### (в) Условные налоговые обязательства

Компания 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.) Компания считает, что эффект применения новых трансфертных правил на данную финансовую отчетность незначителен.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной 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 Компании может быть существенным.

Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Компании не существует потенциальных налоговых обязательств.

33

## Операции со связанными сторонами

### (а) Отношения контроля

Материнской компанией является компания ООО «РГС-Жизнь Инвест», владеющая 100% уставного капитала ООО «СК «Росгосстрах-Жизнь».

Конечным акционером, контролирующим Компанию, является господин Хачатуров С.

### (б) Операции с высшим руководством

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

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Вознаграждения высшему руководству	58 480	31 630
Налоги и отчисления по заработной плате	9 052	3 351
<b>Всего вознаграждений</b>	<b>67 532</b>	<b>34 981</b>

Компания не проводила какие-либо прочие операции и не имела балансовых остатков по операциям с высшим руководством в 2015 и 2014 гг., за исключением описанных выше.

**(в) Операции с прочими связанными сторонами**

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

31 декабря 2015 года, тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем акционера Группы		Материнская компания
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные и приравненные к ним средства (процентные ставки: 1-5 %, ПАО "РГС-банк")	-	-	-
Депозиты в банках ( ПАО "РГС-банк" )	5 767 388	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 406 147	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 494 329	-	-
Займы выданные	348 400	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-
Прочие активы и авансовые платежи	551 095	-	-
<b>Всего активов по операциям со связанными сторонами</b>	<b>12 567 360</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-
Прочие обязательства	289 884	-	-
<b>Всего обязательств по операциям со связанными сторонами</b>	<b>289 884</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Условные обязательства</b>			
Гарантии выданные	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам по операциям с прочими связанными сторонами составили:

31 декабря 2014 года, тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем акционера Группы		Материнская компания
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные и приравненные к ним средства (процентные ставки: 1-5 %, ОАО "РГС-банк")	776 834	-	-
Депозиты в банках ( ОАО "РГС-банк" )	5 760 000	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 942 651	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 776 473	-	-
Займы выданные	292 605	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-
Прочие активы и авансовые платежи	35 966	-	-
<b>Всего активов по операциям со связанными сторонами</b>	<b>14 584 529</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-
Прочие обязательства	353 621	-	-
<b>Всего обязательств по операциям со связанными сторонами</b>	<b>353 621</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Условные обязательства</b>			
Гарантии выданные	-	-	-

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами, включенные в отчет о совокупной прибыли за 2015 и 2014 гг. составили:

тыс. рублей	Компании, находящиеся под общим контролем акционера Группы		Материнская компания	
	2015 год	2014 год	2015 год	2014 год
Страховые премии	-	-	-	-
Страховые премии, переданные в перестрахование	(8 909)	-	-	-
Страховые выплаты урегулированные	-	-	-	-
Аквизиционные расходы	(441 373)	(80 961)	-	-
Доход от операций с ценными бумагами	187 572	13 644	-	-
Процентные доходы	985 791	774 998	-	-
Процентные расходы	(130 575)	-	-	-
Доходы по аренде	427	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(96 857)	(118 887)	-	-
Прочие доходы	363 162	610	-	-
Прочие расходы	(17 366)	(23 348)	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(282 143)	417 216	-	-
	<b>559 729</b>	<b>983 272</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## 34 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, Компания 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 методы оценки. Допущения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие премии, используемые для оценки, 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 Компания 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 2015 года и 31 декабря 2014 года приведено в таблице:

тыс. руб.	31 декабря 2015 года				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Непризнанная переоценка по справедливой стоимости
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Активы</b>					
Денежные и приравненные к ним средства	818 511	-	818 511	-	-
Депозиты в банках	15 617 342	-	9 747 135	5 767 388	(102 819)
Инвестиции удерживаемые до погашения					
Корпоративные облигации	5 528 873	5 662 965	-	-	134 092
Займы выданные	348 400	-	-	348 364	(36)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 328 973	-	-	1 328 973	-
<b>Итого</b>	<b>23 642 099</b>	<b>5 662 965</b>	<b>10 565 646</b>	<b>7 444 725</b>	<b>31 237</b>
<b>Обязательства</b>					
Заемные средства	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 092	-	-	6 092	-
<b>Итого</b>	<b>6 092</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 092</b>	<b>-</b>
<b>31 декабря 2014 года</b>					
тыс. руб.	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Непризнанная переоценка по справедливой стоимости
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Активы</b>					
Денежные и приравненные к ним средства	831 785	-	831 785	-	-
Депозиты в банках	11 341 963	-	11 251 553	-	(90 410)
Инвестиции удерживаемые до погашения					
Корпоративные облигации	1 762 894	1 466 983	-	-	(295 911)
Займы выданные	333 641	-	-	312 641	(21 000)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	584 964	-	-	584 964	-
<b>Итого</b>	<b>14 855 247</b>	<b>1 466 983</b>	<b>12 083 338</b>	<b>897 604</b>	<b>(407 321)</b>
<b>Обязательства</b>					
Заемные средства	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	26 320	-	-	26 320	-
<b>Итого</b>	<b>26 320</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 320</b>	<b>-</b>

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 Компании, справедливая стоимость денежных и приравненных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 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 Компании, оцениваемых по справедливой стоимости, является многократной оценкой.

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

тыс. руб.	31 декабря 2015 года			Всего
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
Векселя	-	-	3 406 147	3 406 147
Корпоративные облигации	1 889 411	-	-	1 889 411
Корпоративные акции	9 665	-	-	9 665
Пая инвестиционных фондов	237 974	-	4 196 751	4 434 725
Государственные облигации	7 904	-	-	7 904
Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью	-	-	755 171	755 171
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Корпоративные акции	-	-	2 494 329	2 494 329
<b>Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>2 144 954</b>	<b>-</b>	<b>10 852 398</b>	<b>12 997 352</b>
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
Производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью	-	1 167 253	15 493	1 182 746
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>-</b>	<b>1 167 253</b>	<b>15 493</b>	<b>1 182 746</b>

\* - 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 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. руб.	31 декабря 2014 года			Всего
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
Векселя	-	-	4 942 651	4 942 651
Корпоративные облигации	978 211	-	-	978 211
Корпоративные акции	8 410	-	-	8 410
Паи инвестиционных фондов	117 564	-	1 943 618	2 061 182
Государственные облигации	5 342	-	-	5 342
Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью	-	6 489	236 319	242 808
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Корпоративные акции	-	-	2 776 473	2 776 473
<b>Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>				
	<b>1 109 527</b>	<b>6 489</b>	<b>9 899 061</b>	<b>11 015 077</b>
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
Производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью	-	590 554	11 355	601 908
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
	<b>-</b>	<b>590 554</b>	<b>11 355</b>	<b>601 908</b>

\* - 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 2015 год и 2014 год, могут быть представлены следующим образом.

Активы	2015 год							Остаток на конец периода*
	Остаток на начало периода*	Переоценка через прибыль или убыток	Переоценка через прочий совокупный доход	Приобретения	Продажи	Выпуск	Погашения	
тыс. руб.								
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>								
Векселя	4 942 651	(106 634)	-	1 133 035	-	-	(2 562 904)	3 406 147
Паи инвестиционных фондов	1 943 618	(179 385)	-	2 703 658	(271 139)	-	-	4 196 751
Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью	242 808	(301 230)	-	823 740	(402)	-	(9 744)	755 171
<i>Производные финансовые инструменты на курсы валют</i>	6 489	(6 489)	-	-	-	-	-	-
<i>Производные финансовые инструменты на цены облигаций</i>	-	(17 327)	-	59 823	-	-	-	42 496
<i>Производные финансовые инструменты на цены акций</i>	145 689	(205 038)	-	670 319	(363)	-	(4 028)	606 578
<i>Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров</i>	90 630	(72 376)	-	93 598	(39)	-	(5 716)	106 097
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>								
Корпоративные акции	2 776 473	-	(282 143)	-	-	-	-	2 494 329
<b>Всего</b>	<b>9 905 550</b>	<b>(587 250)</b>	<b>(282 143)</b>	<b>4 660 433</b>	<b>(271 541)</b>	<b>-</b>	<b>(2 572 649)</b>	<b>10 852 398</b>
<b>Обязательства</b>								
тыс. руб.								
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>								
Производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью	601 908	571 161	-	-	-	9 932	(255)	1 182 746
<i>Производные финансовые инструменты на курсы валют</i>	590 554	576 700	-	-	-	-	-	1 167 253
<i>Производные финансовые инструменты на цены облигаций</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Производные финансовые инструменты на цены акций</i>	7 344	(2 937)	-	-	-	5 775	(201)	9 981
<i>Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров</i>	4 011	(2 602)	-	-	-	4 158	(55)	5 512
<b>Всего</b>	<b>601 908</b>	<b>571 161</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 932</b>	<b>(255)</b>	<b>1 182 746</b>

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

Активы	2014 год							
	Остаток на начало периода*	Переоценка через прибыль или убыток	Переоценка через прочий совокупный доход	Приобретения	Продажи	Выпуск	Погашения	Остаток на конец периода*
тыс. руб.								
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>								
Всего	2 542 071	465 197		4 109 452	(2 174 069)			4 942 651
Пая инвестиционных фондов	428 282	(22 195)		1 778 096	(240 564)			1 943 618
Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью	19 614	29 400		193 794	-			242 808
Производные финансовые инструменты на курсы валют	-	6 489		-	-			6 489
Производные финансовые инструменты на цены облигаций	-	-		-	-			-
Производные финансовые инструменты на цены акций	9 825	12 665		123 199	-			145 689
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	9 789	10 246		70 595	-			90 630
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>								
Корпоративные акции	1 760 386		417 216	598 871				2 776 473
<b>Всего</b>	<b>4 769 967</b>	<b>501 801</b>	<b>417 216</b>	<b>6 874 007</b>	<b>(2 414 633)</b>			<b>10 148 358</b>
<b>Обязательства</b>								
	2014 год							
	Остаток на начало периода*	Переоценка через прибыль или убыток	Переоценка через прочий совокупный доход	Приобретения	Продажи	Выпуск	Погашения	Остаток на конец периода*
тыс. руб.								
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>								
Производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью	-	591 259	-	-	-	10 649	-	601 908
Производные финансовые инструменты на курсы валют	-	590 554	-	-	-	-	-	590 554
Производные финансовые инструменты на цены облигаций	-	-	-	-	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты на цены акций	-	1 153	-	-	-	6 191	-	7 344
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	-	(448)	-	-	-	4 458	-	4 011
<b>Всего</b>	<b>-</b>	<b>1 182 518</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 203 816</b>

\* - 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 2015 года справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 2494330 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 2 776 473 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, был использован для оценки долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Увеличение мультипликатора на 10% (а именно с 1 до 1,1) привело бы к увеличению справедливой стоимости этих некотируемых долевых ценных бумаг на 249433,0 тыс. рублей, при уменьшении (а именно с 1 до 0,9) на 249433,0 тыс. рублей.

35

## Прекращенная деятельность

21 апреля 2014 года было продано 100 (сто) процентов уставного капитала дочерней компании ООО «СК «Росгосстрах-Жизнь», Общества с ограниченной ответственностью «Рэдванс». Сумма продажи составила 116 900 000 рублей (сто шестнадцать миллионов девятьсот тысяч рублей 00 копеек). В связи с этим Компания утратила контроль над дочерними компаниями Негосударственный пенсионный фонд «РГС» и Общество с ограниченной ответственностью «РЭДВАНС» с момента продажи.

Негосударственный пенсионный фонд «РГС» был основан в 2002 году. Основной государственный регистрационный номер 1027714027912. ИНН 7714288355, КПП 773001001. Общество работает на основе лицензий, выданных Министерством финансов Российской Федерации. Деятельность Негосударственного пенсионного фонда «РГС» включает в себя негосударственное пенсионное обеспечение участников Фонда, а также обязательное пенсионное и профессиональное пенсионное страхование.

Общество с ограниченной ответственностью «РЭДВАНС» было основано в 2001 году. Основной государственный регистрационный номер 1037739380392. ИНН 7743038818, КПП 773001001. Основная деятельность Общества – инвестиционная.

Финансовый результат от прекращенной деятельности и выбытия дочерних компаний за 2015 г. и 2014 г. представлен в таблице:

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Чистый инвестиционный доход	-	(6 200)
Доходы от управления средствами пенсионных накоплений	-	-
Прочие доходы	-	1 939
<b>Доходы</b>	<b>-</b>	<b>(4 261)</b>
Расходы на привлечение договоров ОПС	-	(128 554)
Операционные расходы (доходы)	-	(18 595)
Прочие расходы	-	(6)
<b>Расходы</b>	<b>-</b>	<b>(147 154)</b>
<b>Чистая прибыль (убыток) от прекращенной деятельности до вычета налога на прибыль</b>	<b>-</b>	<b>(151 415)</b>
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	-	115 353
<b>Чистая прибыль (убыток) от прекращенной деятельности после вычета налога на прибыль</b>	<b>-</b>	<b>(36 062)</b>
Чистый результат от продажи прекращенных операций	-	(164 305)
<b>Чистая прибыль (убыток) от прекращенной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>(200 366)</b>

36

### События после окончания отчетного периода

События после окончания отчетного периода, требующие раскрытия, отсутствуют.

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 69, была одобрена руководством 28 апреля 2016 года и подписана от его имени:

Бондаренко А.В.  
Генеральный директор  
ООО "СК "Росгосстрах-Жизнь"



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