

**Общество с ограниченной ответственностью
«Страховая компания «Райффайзен Лайф»**

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2015 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участникам	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	6
3	Основы представления отчетности.....	7
4	Краткое изложение принципов учетной политики	8
5	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	20
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	23
7	Новые учетные положения	23
8	Денежные средства и эквиваленты денежных средств.....	26
9	Депозиты в банках	26
10	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	28
11	Дебиторская задолженность и предоплаты.....	30
12	Основные средства	31
13	Прочие активы.....	31
14	Резерв незаработанной премии	32
15	Резервы убытков.....	32
16	Оценка страховых обязательств	33
17	Кредиторская задолженность	36
18	Анализ премий и выплат	37
19	Процентные доходы	38
20	Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы	39
21	Административные расходы	39
22	Налог на прибыль	40
23	Управление страховыми и финансовыми рисками	42
24	Управление капиталом.....	51
25	Условные обязательства.....	52
26	Справедливая стоимость финансовых инструментов	53
27	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	55
28	Операции со связанными сторонами	56



Аудиторское заключение

Участникам общества с ограниченной ответственностью
«Страховая компания «Райффайзен Лайф»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Райффайзен Лайф» (далее – «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участникам, и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

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

АО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

28 апреля 2016 года

Москва, Российская Федерация

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



Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью
«Страховая компания «Райффайзен Лайф».

Государственный регистрационный номер 1097746021955.

115230, г. Москва, 1-ый Нагатинский проезд, дом 10, стр.1.

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».


Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года.


Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
22 августа 2002 года за № 1027700148431.

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

ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	8	763 922	122 884
Депозиты в банках	9	646 965	151 576
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	7 634 315	4 993 853
Дебиторская задолженность и предоплаты	11	408 000	276 709
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		113 272	113 272
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14	7 654	6 785
Доля перестраховщиков в резервах убытков	15	14 673	13 809
Отложенный налоговый актив	22	-	149 560
Отложенные аквизиционные расходы	20	867 989	769 244
Основные средства	12	22 953	24 121
Прочие активы	13	56 497	26 652
ИТОГО АКТИВОВ		10 536 240	6 648 465
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	14	1 212 999	984 345
Резервы убытков	15, 16	7 806 385	5 345 529
Кредиторская задолженность	17	397 806	324 240
Отложенное налоговое обязательство	22	65 570	-
Чистые активы, подлежащие распределению участникам		1 053 480	(5 649)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		10 536 240	6 648 465


 Чумаченко М. В.
 Генеральный Директор


 Розен С. И.
 Главный бухгалтер

27 апреля 2016 года



ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2015 год	2014 год (скорректиро- ванные данные)
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии, общая сумма	18	3 183 700	3 405 438
Премии, переданные перестраховщикам	18	(41 048)	(36 559)
Возврат страховых премий по договорам, заключенным в прошлые периоды	18	(135 863)	(120 016)
Чистая сумма подписанных страховых премий		3 006 789	3 248 862
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	14	(228 654)	(385 672)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14	869	2 476
Изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование	14	(227 785)	(383 196)
Чистая сумма заработанных страховых премий		2 779 004	2 865 666
Выплаты по договорам страхования	18	(326 224)	(71 617)
Изменение резервов убытков, общая сумма	15	(2 460 856)	(2 469 472)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	15	864	4 231
Чистая сумма произошедших убытков		(2 786 216)	(2 536 858)
Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	20	(330 745)	(788 034)
Чистое изменение в отложенных аквизиционных расходах	20	98 745	262 791
Расходы на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования	11	(17 639)	(85 799)
Результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов		(256 851)	(282 234)
Процентные доходы	19	457 487	313 334
Прочие операционные доходы за минусом прочих операционных расходов		56 289	31 848
Административные расходы	21	(384 933)	(335 502)
Убыток до налогообложения, финансовых расходов, связанных с выплатой дохода участникам и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам		(128 008)	(272 552)
Финансовые расходы, связанные с выплатой доходов участникам		-	(251 300)
Убыток до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам		(128 008)	(523 852)
Доходы по налогу на прибыль	22	30 072	47 580
Убыток до переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам		(97 936)	(476 272)
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам		1 059 129	(727 804)
(Убыток)/прибыль за год		(1 157 065)	251 532
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	1 446 331	(314 415)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	22	(289 266)	62 883
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		1 157 065	(251 532)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		-	-

ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Отчет об изменениях в чистых активах, подлежащих распределению участникам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Чистые активы, подлежащие распределению участникам
Остаток на 1 января 2014 года		722 155
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам		(727 804)
Остаток на 31 декабря 2014 года		(5 649)
Переоценка чистых активов, подлежащих распределению участникам		1 059 129
Остаток на 31 декабря 2015 года		1 053 480

ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Отчёт о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2015 год	2014 год (скорректированные данные)
Денежные средства от операционной деятельности			
Страховые премии полученные		3 053 737	3 202 343
Страховые премии, переданные в перестрахование		(41 048)	(22 776)
Возврат страховых премий по договорам, заключенным в прошлые периоды		(135 863)	(120 017)
Выплаты по договорам страхования уплаченные		(347 714)	(61 077)
Аквизиционные расходы уплаченные		(330 144)	(802 590)
Проценты полученные		442 564	285 133
Прочие операционные доходы полученные		57 485	19 013
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(382 818)	(353 611)
Налог на прибыль уплаченный		(45 628)	(182 207)
Прочие платежи в бюджет		(51 764)	(29 405)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2 218 795	1 934 806
Изменение в операционных активах и обязательствах:			
Чистый прирост депозитов в банках	9	(527 081)	(150 383)
Чистое уменьшение/(прирост) дебиторской задолженности и предоплат		1 198	(6 845)
Чистое (уменьшение)/прирост кредиторской задолженности		(115 429)	76 716
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 808 341	1 854 294
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	10	(1 614 726)	(1 898 392)
Выручка от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		404 803	-
Приобретение основных средств	12	(2 782)	(21 742)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 212 705)	(1 920 134)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Финансовые расходы, связанные с выплатой доходов участникам		-	(217 375)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		-	(217 375)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		45 402	5 963
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		122 884	400 136
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		641 038	(277 252)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		763 922	122 884

1 Введение

Данная финансовая отчетность общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Райффайзен Лайф» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. Компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации 23 января 2009 года и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2015 года участниками Компании являлись UNIQA Internationale Beteiligungs – Verwaltungs GmbH, Vienna (доля участия – 75%) и АО «Райффайзенбанк» (доля участия – 25%). UNIQA Internationale Beteiligungs – Verwaltungs GmbH, Vienna на 100% принадлежит UNIQA International AG, Vienna. В свою очередь, UNIQA International AG, Vienna, на 75% принадлежит UNIQA Insurance Group AG и на 25% – Raiffeisen Versicherung AG. По состоянию на 31 декабря 2015 года Raiffeisen Versicherung AG на 99,5% принадлежит UNIQA Insurance Group AG и на 0,5% - Raiffeisen-Invest GmbH. Акционерами UNIQA Insurance Group AG, Vienna являются: Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellschaft, группа (доля владения – 31,40%, через BL Syndikat Beteiligungs Gesellschaft m.b.H, и RZB Versicherungsbeteiligung GmbH), а также UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, группа (доля владения – 30,60% через Austria Versicherungsverein Beteiligungs-Verwaltungs GmbH и UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung), а также Collegialitaet Versicherungsverein Privatstiftung (доля владения – 2,3%), акции в свободном обращении – 35,4%, собственные акции – 0,3%.

По состоянию на 31 декабря 2014 года участниками Компании являлись UNIQA Internationale Beteiligungs – Verwaltungs GmbH, Vienna (доля участия – 75%) и АО «Райффайзенбанк» (доля участия – 25%). UNIQA Internationale Beteiligungs – Verwaltungs GmbH, Vienna на 100% принадлежит UNIQA International AG, Vienna. В свою очередь, UNIQA International AG, Vienna, на 75% принадлежит UNIQA Insurance Group AG и на 25% – UNIQA internationale Anteilsverwaltung GmbH. По состоянию на 31 декабря 2014 года UNIQA internationale Anteilsverwaltung GmbH на 100% принадлежит Raiffeisen Versicherung AG, которая в свою очередь на 99,5% принадлежит UNIQA Insurance Group AG и на 0,5% – Raiffeisen-Invest GmbH. Акционерами UNIQA Insurance Group AG, Vienna являются: Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellschaft, группа (доля владения – 31,40%, через BL Syndikat Beteiligungs Gesellschaft m.b.H, и RZB Versicherungsbeteiligung GmbH), а также UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, группа (доля владения – 30,60% через Austria Versicherungsverein Beteiligungs-Verwaltungs GmbH и UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung), а также Collegialitaet Versicherungsverein Privatstiftung (доля владения – 2,3%), акции в свободном обращении – 35,4%, собственные акции – 0,3%.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании является предоставление страховых услуг по личному страхованию. Компания работает на основании лицензий, выданных Центральным банком Российской Федерации. Перечень страховых услуг, предоставляемых Компанией, включает страхование жизни на случай смерти и дожития, страхование жизни с условием периодических выплат, страхование от несчастных случаев и болезней, добровольное медицинское страхование по программам по смертельно опасным заболеваниям.

Компания не имеет дочерних или зависимых обществ. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имеет 7 представительств, расположенных на территории Российской Федерации (на 31 декабря 2014 года: 14 представительств).

По состоянию на 31 декабря 2015 года численность штатных сотрудников в Компании составила 93 человека (на 31 декабря 2014 года: 105 человек).

Юридический адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по следующему адресу: 115230, Москва, 1-й Нагатинский проезд, д.10 стр.1, Российская Федерация (до 19 июня 2014 года – по адресу: 121099, Москва, Смоленская площадь, д. 3, Российская Федерация). Офис Компании расположен по тому же адресу.

Основным местом ведения деятельности Компании является Российская Федерация.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

В 2015 году на экономическую ситуацию в России отрицательно повлияли низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в данном регионе, а также продолжающиеся международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан. Все эти факторы способствовали развитию экономического спада в стране, который характеризуется снижением валового национального продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года официальный курс российского рубля к доллару США, устанавливаемый Банком России изменился с 56,3 рублей до 72,9 рублей за доллар США. Ключевая ставка Банка России была снижена с 17% годовых до 11,0% годовых. Фондовый индекс РТС снизился с 791 до 754 пунктов.

Федеральным законом от 23 июля 2013 года № 234-ФЗ «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации», Закон Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (далее – Закон РФ № 4015-1) был дополнен статьей 26.2 «Учет и хранение ценных бумаг, принимаемых для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала) страховщика. Контроль за активами страховщика».

Введены новые требования для страховых организаций, осуществляющих деятельность по видам страхования, указанным в пп. 2, 3 и 24 п. 1 ст. 32.9 Закона РФ № 4015-1. Указанные страховые организации обязаны учитывать и хранить ценные бумаги, принимаемые для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала), в специализированном депозитарии. Начиная с 1 июля 2015 года, специализированные депозитарии обязаны на ежедневной основе осуществлять контроль соблюдения стоимости активов, которые принимаются для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала) страховой организации.

В целях исполнения норм Закона РФ № 4015-1 регулятором в 2015 году приняты следующие документы:

- Указание Банка России от 10 июня 2015 года № 3670-У «О сроках и порядке составления и представления в Банк России и страховщику отчетности специализированного депозитария» (далее – Указание № 3670-У);
- Положение Банка России от 10 июня 2015 года № 474-П «О деятельности специализированных депозитариев», а также выпущен ряд писем с разъяснениями.

В соответствии с требованиями законодательства Компанией заключен соответствующий договор со специализированным депозитарием, требования законодательства и нормативных актов Банка России выполняются в полном объеме.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

1 января 2015 года полностью вступил в силу Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (далее – Федеральный закон № 293-ФЗ). В течение 2015 года в Федеральный закон № 293-ФЗ вносились изменения (Федеральные законы от 08 марта 2015 года № 39-ФЗ, от 13 июля 2015 года № 231-ФЗ), вступили в силу Указание Банка России от 06 ноября 2014 года № 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев», Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утв. Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол № САДП-2).

В соответствии с пунктами 14 и 14.1 статьи 4 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Банком России в 2015 году продолжена активная работа по разработке плана счетов и отраслевых стандартов (далее – ОСБУ) для некредитных финансовых организаций (НФО), регламентирующих порядок ведения бухгалтерского учета и составления отчетности. Основой разработки Плана счетов и ОСБУ для некредитных финансовых организаций являются Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). Двенадцать из них, касающихся деятельности страховых организаций, в 2015 году прошли регистрацию в Минюсте России. Полный комплект отраслевых стандартов на момент утверждения данной бухгалтерской (финансовой) отчетности находится в разработке.

Отраслевые стандарты наиболее существенным образом затронут порядок ведения бухгалтерского учета в страховых организациях с 1 января 2017 года. Указанные документы представляют собой общие и специальные отраслевые стандарты, и единый план счетов, которые заменят собой действующие положения по бухгалтерскому учету. Создание общих и специальных стандартов предполагает унификацию учета и отчетности НФО, сближение российских правил бухгалтерского учета и МСФО, а также введение нового плана счетов, применимого для всех НФО, включая страховые компании. По мнению Банка России, целью данных стандартов является создание упорядоченной системы сбора и предоставления данных, достижение необходимой прозрачности в деятельности финансовых организаций, снижение издержек, связанных с необходимостью предоставления дублирующих данных.

В 2015 году продолжилась концентрация страхового рынка. По состоянию на 1 января 2016 года на территории Российской Федерации зарегистрировано 344 страховых организаций, включая общества взаимного страхования (на 1 января 2015 года – 416, на 1 января 2014 года – 432).

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

3 Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»), если не указано иное. Значения, указанные в скобках, означают уменьшение соответствующей статьи или отрицательную величину, значения без скобок – увеличение или положительную величину.

4 Краткое изложение принципов учетной политики

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене торговой операции на отчетную дату. Рыночной котировкой, которая использовалась для оценки финансовых активов является текущая цена спроса; а рыночной котировкой, которая использовалась для финансовых обязательств - текущая цена предложения.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Компания (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией организации по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 26.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Стоимость приобретения представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств, или справедливую стоимость другого возмещения, предоставленного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по стоимости приобретения применяется только в отношении инвестиций в долевыми инструментами, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими некотируемыми долевыми инструментами. См. Примечание 10.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и эквивалентов денежных средств Компанией, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Компании текущие счета контрагентов Компании, суммы, как процентные доходы по займу или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета клиента, процентные платежи, или выданные займы, зачисленные на текущий счет клиента, представляющие собой денежные средства или эквивалент денежных средств с точки зрения клиента.

Депозиты в банках. В ходе своей обычной деятельности Компания размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости. В связи с тем, что такое размещение средств обычно является предоставлением необеспеченных депозитов банкам, то данные активы могут обесцениваться. Принципы создания резервов под обесценение депозитов в банках аналогичны принципам создания резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Классификация финансовых инструментов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли; б) инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи; в) дебиторская задолженность.

В категорию *инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи* относятся ценные бумаги, удерживаемые Компанией в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности в наличных денежных средствах, в случае изменения процентных ставок, курсов валют или курсов ценных бумаг.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как прочие финансовые обязательства и отражаются по амортизированной стоимости, так как Компания не имеет обязательств, классифицируемых как отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка за год.

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка за год в момент установления права Компании на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже ее первоначальной стоимости является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, а последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе предусмотренных договором денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе опыта руководства в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате прошлых событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Опыт прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания счета оценочного резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного счета оценочного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в прибыли или убытке за год.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы. Нарашенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, в том числе наращенный купонный доход и амортизированный дисконт, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность и предоплаты. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток за год после оказания услуг или поставки товаров.

Компания классифицирует дебиторскую задолженность и предоплаты следующим образом: а) дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования; б) прочая финансовая дебиторская задолженность; в) прочая нефинансовая дебиторская задолженность и предоплаты по нефинансовым операциям, к которой в том числе относится предоплата текущих обязательств по налогам (кроме налога на прибыль). Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает расчеты с агентами, брокерами, страхователями и перестраховщиками. Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается, если существует юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм, и Компания намеревается произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Если Компания обладает объективным свидетельством того, что сумма дебиторской задолженности и предоплат не будет погашена, Компания формирует резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат, уменьшающий балансовую стоимость дебиторской задолженности и предоплат. Убыток от обесценения дебиторской задолженности и предоплат отражается в отчете о прибыли или убытке. Компания получает доказательства обесценения дебиторской задолженности и предоплат по страхованию, применяя методы и оценки аналогичные методам и оценкам, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

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

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

Амортизация. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Офисное и компьютерное оборудование	2 – 5
Прочие	5 – 7

Нормы амортизации применяются к балансовой стоимости основных средств за вычетом остаточной стоимости.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ликвидационная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Операционная аренда. Когда Компания выступает в роли арендатора и риски, и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут в одностороннем порядке со стороны арендодателя, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

Страховые и инвестиционные контракты – классификация

Компания заключает контракты, которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Договоры страхования определены как договоры, которые предусматривают передачу существенного страхового риска при заключении договора, или те, которые при заключении договора содержат условия, имеющие коммерческое содержание, по которым уровень страхового риска может стать существенным. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием.

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

Договоры, при первоначальном признании классифицированные как страховые, остаются страховыми до истечения срока действия, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода. Инвестиционные договоры, однако, могут быть признаны договорами страхования и соответствующим образом переклассифицированы после их заключения, если страховой риск становится значительным.

Негарантированная возможность получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ»)

Договоры страхования жизни и инвестиционные договоры классифицируются как имеющие НВПДВ либо не имеющие его. НВПДВ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам значительных дополнительных страховых выплат, размер которых основан на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля НВПДВ, и при этом размер или сроки данных выплат в соответствии с договором определяются по усмотрению Группы. Группа определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению, но не менее уровня, определенного текущим законодательством. Все обязательства по НВПДВ, включая нераспределенные выплаты, как гарантированные, так и дополнительные, на конец отчетного периода включены в состав обязательств по инвестиционным договорам и договорам страхования соответственно.

Описание страховых продуктов. Компания предлагает страховые продукты, охватывающие основные риски страхования жизни и страхования от несчастного случая:

- смерть в результате болезни или несчастного случая;
- дожитие до определенного возраста, срока, либо наступления иного страхового события;

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- травма в результате несчастного случая;
- инвалидность 1 и 2 групп в результате несчастного случая;
- инвалидность 1 и 2 групп по любой причине;
- диагностирование смертельно опасных заболеваний.

Компания заключает контракты по долгосрочному накопительному страхованию жизни, страхованию жизни кредитозаемщиков и страхованию жизни на случай диагностирования смертельно опасных заболеваний.

Договоры накопительного страхования жизни включают риски единовременной выплаты в случае дожития или смерти застрахованного лица, а также дополнительные риски страхования от наступления смерти или инвалидности в результате несчастного случая, критического заболевания, травм и т.п. Данный вид страхования относится к долгосрочному страхованию. Компания классифицирует договоры накопительного страхования жизни как страховые контракты с правом дискреционного участия.

Договоры страхования жизни кредитозаемщиков – страхование от наступления смерти или инвалидности. В рамках данного вида страхования заключаются договоры страхования как краткосрочные, так и долгосрочные на период до нескольких лет. Компания классифицирует договоры кредитного страхования жизни как страховые контракты без права дискреционного участия.

Договоры страхования жизни на случай диагностирования смертельно опасных заболеваний включают риск диагностирования одного из критических заболеваний (онкологические заболевания, заболевание коронарных артерий, терминальная почечная недостаточность, инсульт, инфаркт миокарда). В рамках данного вида страхования заключаются краткосрочные договоры страхования (сроком на один год).

Договоры страхования от несчастного случая включают риски наступления смерти, инвалидности или травмы в результате несчастного случая. В рамках данного вида страхования заключаются краткосрочные договоры страхования (сроком на один год).

Премии по договорам страхования

Премии по договорам страхования жизни и договорам страхования от несчастных случаев и болезней признаются Компанией в качестве дохода на дату возникновения ответственности исходя из условий договора страхования в размере взноса, причитающегося к получению от страхователя в соответствии с установленной в договоре страхования периодичностью внесения страховых премий (взносов).

Премии включают корректировки по возврату страховых взносов, подлежащих начислению в отчетном периоде по договорам страхования, заключенным в прошлых периодах. Возвраты страховых премий, признанных в прошлых отчетных периодах по расторгнутым в течение отчетного периода договорам страхования, отражаются по строке «Возвраты страховых премий по договорам, заключенным в прошлые периоды» отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

Страховые выплаты

Выплаты отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам. В составе выплат также отражаются расходы по урегулированию убытков, связанные с оплатой услуг экспертов.

Страховые резервы

Компания формирует резерв убытков по страховым договорам (см. Примечание 15 и 16), который включает в себя:

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- **Резерв по страхованию жизни.** Резерв по страхованию жизни является оценкой страховых обязательств Компании по договорам страхования жизни, заключенным до отчетной даты. Оценка производится актуарными методами;
- **Резерв заявленных, но неурегулированных убытков** (далее – РЗУ) – в размере фактически заявленных на отчетную дату убытков, по которым не произведена выплата или не принято решение об отказе в выплате;
- **Резерв незаработанной премии** (далее – РНП) – создается в части регулярной нетто-премии, относящейся к незавершенной доле периода между начислениями очередных премий. Резерв формируется как в отношении премии по основным рискам (дожитие или смерть застрахованного лица), так и по дополнительным рискам.

Тест на достаточность обязательств. В конце каждого отчетного периода Компания оценивает достаточность признанных страховых обязательств, используя текущие расчетные оценки будущих потоков денежных средств по своим договорам страхования, расходов на урегулирование убытков и административных расходов. Если оценка показывает, что балансовая сумма страховых обязательств (за вычетом соответствующих аквизиционных расходов и соответствующих нематериальных активов) не соответствует оценочным будущим денежным потокам, то вся сумма дефицита относится на прибыль или убыток (см. Примечание 16).

Перестрахование. Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача рисков в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы выплат к получению от перестраховщиков оцениваются в соответствии с суммами выплат по прямым договорам страхования и в соответствии с условиями каждого договора перестрахования. Активы по перестрахованию включают суммы к получению от перестраховочных компаний в отношении возмещений по урегулированным убыткам, включая расходы по урегулированию убытков. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам.

Компания производит оценку активов по перестрахованию на предмет обесценения на регулярной основе. При наличии объективного доказательства обесценения актива по перестрахованию Компания снижает балансовую стоимость актива по перестрахованию до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Компания собирает объективные доказательства обесценения актива по перестрахованию, используя тот же метод, который применяется для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения рассчитывается с использованием того же метода, что и для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы. Аквизиционные расходы представляют собой комиссионное вознаграждение по подписанным договорам страхования. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны.

Для договоров страхования жизни, заключенных с условием автоматической пролонгации на последующие периоды и ежегодной уплатой страховой премии, амортизация аквизиционных расходов происходит в течение периода, полученного в качестве статистической оценки финального срока непрерывного страхования с учетом всех будущих пролонгаций, то есть отложенные аквизиционные расходы рассчитываются как разница между нетто математическим резервом и цельмеризованным математическим резервом с уровнем цельмеризации в размере фактически понесенных аквизиционных расходов, что позволяет учитывать первоначальные расходы на заключение договора страхования.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию. Компания получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результата от страховой деятельности в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Комиссионные доходы от переданных в перестрахование премий, которые представляют собой возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов таким образом, что чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженному чистому доходу.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы будут восстановлены или перенесенные налоговые убытки будут использованы.

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

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

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Резервы под обязательства и отчисления, отличные от обязательств по договорам страхования. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Компании обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Компании потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

Обязательные платежи и отчисления, такие как налоги, за исключением налога на прибыль или сборов, устанавливаемых регулирующими органами, на основе информации, относящейся к периоду, предшествовавшему возникновению обязанности по уплате, признаются в качестве обязательств, когда происходит обязывающее событие, приводящее к возникновению обязательного платежа, определяемое в законодательстве как приводящее к обязанности по уплате обязательного платежа. Если уплата обязательного платежа осуществляется до того, как произошло обязывающее событие, этот платеж признается как предоплата.

В случаях, когда Компания принимает участие в судебных разбирательствах в качестве ответчика по искам, связанным с отказами в страховой выплате и, согласно решению суда, должна выплатить истцу определенную данным решением сумму, Компания отражает такие расходы в составе страховых выплат в том отчетном периоде, в котором они были понесены на основании решения суда.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств, учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости.

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

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту организации по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении немонетарных статей, оцениваемых по исторической стоимости.

Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости.

Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков от переоценки по справедливой стоимости.

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Результаты деятельности и финансовое положение Компании пересчитываются в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, а в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты собственного капитала пересчитываются по первоначальной ставке;
- (iv) все возникающие в результате курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

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

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или обусловленных практикой обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Чистые активы, подлежащие распределению участникам. В соответствии с действующим законодательством, участники обществ с ограниченной ответственностью имеют право выйти из общества, если такая возможность явно не исключена уставом общества, и в этом случае общество с ограниченной ответственностью обязано выплатить участнику его долю в чистых активах, не позднее шести месяцев после завершения года, в котором было заявлено о выходе. Соответственно, наличие указанного права означает, что долевые инструменты участников обществ с ограниченной ответственностью являются финансовыми обязательствами в соответствии с МСФО 32. Уставом Компании предусмотрено условие, не ограничивающее право участников выйти из Компании, поэтому чистые активы, подлежащие распределению участникам, отражаются в отчете о финансовом положении в составе обязательств. Взносы участников в уставный капитал Компании признаются в составе чистых активов, подлежащих распределению участникам, только после процедуры государственной регистрации соответствующих изменений, внесенных в учредительные документы Компании в порядке, установленном законодательством Российской Федерации. До этого момента перечисленные участником взносы отражаются в финансовой отчетности в составе кредиторской задолженности.

Финансовые расходы, связанные с выплатой дохода участникам. Выплаты дохода участникам отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о выплатах дохода участнику, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность утверждена к выпуску, отражается в Примечании «События после окончания отчетного периода». В соответствии с требованиями российского законодательства, выплата дохода участнику и прочее распределение прибыли, в том числе чистой прибыли текущего года, осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

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

4 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Все прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Компании нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Компания не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Информация об ожидаемых сроках погашения активов и обязательств раскрыта в Примечании 23.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Акционеры и руководство Компании имеют право вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска.

5 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Значительный страховой риск. В отношении представленных ниже видов договоров страхования Компанией производится дополнительная количественная оценка риска:

- Договор с единовременной или периодической уплатой премии и основным покрытием «дожитие + возврат уплаченных брутто-взносов в случае смерти» без дополнительного покрытия;
- Для договоров смешанного страхования жизни без дополнительного покрытия с единовременной уплатой премии.

Для определения наличия значительного страхового риска по каждому полису из таких видов договоров Компания проводит следующий тест:

- 1) рассчитывается текущее ожидаемое значение на дату выпуска договора будущих денежных потоков по договору согласно следующим трем сценариям:
 - Дожитие до окончания действия договора;
 - Смерть до конца действия договора, но после уплаты последней премии;
 - Смерть в начале действия договора после уплаты первой премии.

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

- 2) из трех сценариев выбираются сценарии, дающие максимальное и минимальное текущие ожидаемые значения;
- 3) по минимальному сценарию исходящий поток увеличивается на 10%, затем производится оценка текущего ожидаемого значения и сравнение с этого значения с соответствующим значением из максимального сценария.
- 4) в случае если увеличенное текущее значение по минимальному сценарию меньше соответствующего значения по максимальному сценарию, значения сравниваются и при наличии разницы более, чем на 10% контракт признается страховым.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года все договоры Компании признаны страховыми.

Оценка резервов убытков. (См. Примечания 15 и 16).

Обесценение дебиторской задолженности и предоплат. Компания регулярно анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на предмет обесценения. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка за год, Компания применяет суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по портфелю активов, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному активу в данном портфеле. Такие признаки могут включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов в группе или местных экономических условиях, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе прошлого опыта возникновения убытков в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективным подтверждением обесценения аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих денежных потоков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения в сумме 15 203 тысяч рублей (2014 год: 13 440 тысяч рублей).

Прочие активы. Расходы на доработку и настройку программного обеспечения, предназначенного для учета и сопровождения страховых операций, включаются в состав прочих активов и капитализируются в составе расходов будущих периодов, а затем амортизируются в течение периода использования программного обеспечения.

Пересмотр данных и реклассификация статей

Страховые премии и выплаты по договорам страхования.

Ранее возвраты страховых премий по расторгнутым договорам страхования, которые были заключены в прошлые отчетные периоды, в полной сумме были отражены в составе страховых премий отчетного периода.

По мнению руководства Компании, указанные изменения в презентации обеспечивают предоставление надежной и более уместной информации о финансовом положении и финансовых результатах Компании ввиду более корректного представления информации о фактических доходах и расходах по страховой деятельности.

Указанные изменения были применены ретроспективно, соответственно, сравнительные данные за 2014 год были скорректированы. Изменения не оказали влияния на представление данных в отчете о финансовом положении.

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

Влияние вышеуказанных изменений на финансовую отчетность Компании приведено ниже:

Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2014 год Первоначально представленная сумма	Корректи- ровка	2014 год Скорректи- рованные данные
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Страховые премии, общая сумма	18	3 285 421	120 017	3 405 438
Премии, переданные перестраховщикам	18	(36 559)	-	(36 559)
Возврат страховых премий по договорам, заключенным в прошлые периоды		-	(120 017)	(120 017)
Страховые премии, нетто перестрахование		3 248 862	-	3 248 862
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	14	(385 672)		(385 672)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14	2 476	-	2 476
Изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование		(383 196)	-	(383 196)
Чистая заработанная премия		2 865 666	-	2 865 666

Отчёт о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014 год Первоначально представленная сумма	Корректи- ровка	2014 год (скорректи- рованные данные)
Денежные средства от операционной деятельности			
Страховые премии полученные	3 082 326	120 017	3 202 343
Страховые премии, переданные в перестрахование	(22 776)	-	(22 776)
Возврат страховых премий по договорам, заключенным в прошлые периоды	-	(120 017)	(120 017)
Выплаты по договорам страхования уплаченные	(61 077)	-	(61 077)
Аквизиционные расходы уплаченные	(802 590)	-	(802 590)
Проценты полученные	285 133	-	285 133
Прочие операционные доходы полученные	19 013	-	19 013
Административные и прочие операционные расходы уплаченные	(353 611)	-	(353 611)
Налог на прибыль уплаченный	(182 207)	-	(182 207)
Прочие платежи в бюджет	(29 405)	-	(29 405)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	1 934 806	-	1 934 806

Выполненные корректировки оказали воздействие на информацию, представленную в Примечании 18, но не оказали воздействие на прочие статьи финансовой отчетности и раскрытие информации в соответствующих примечаниях.

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

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

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

7 Новые учетные положения

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
- Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

7 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает 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 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. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

7 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

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

8 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства в кассе	93	107
Расчетные счета в банках	403 742	122 777
- российские рубли	162 549	53 974
- доллары США	159 428	14 237
- Евро	81 765	54 566
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев		
- российские рубли	360 087	-
Итого денежных средств и их эквивалентов денежных средств	763 922	122 884

Компания размещает денежные средства и эквиваленты денежных средств, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных банкам рейтинговыми агентствами. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года 100% денежных средств Компании было размещено в АО «Райффайзенбанк», обладающим на 31 декабря 2015 года кредитным рейтингом уровня ВВВ- по шкале международного рейтингового агентства Fitch (31 декабря 2014 года: кредитный рейтинг уровня ВВВ- по шкале международного рейтингового агентства Standard&Poor's).

Описание кредитных рейтингов приведено в Примечании 23.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств не переданы в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании и не являются обесцененными, просроченными и заложенными активами. Балансовая стоимость денежных средств и эквивалентов денежных средств равна их справедливой стоимости.

Сумма начисленных процентных доходов по расчетным счетам и депозитам в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев за 2015 год составила 16 254 тысяч рублей (за 2014 год: сумма начисленных процентных доходов по расчетным счетам составила 9 101 тысячу рублей).

Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами приведено в Примечании 28.

9 Депозиты в банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев		
- российские рубли	491 932	107 153
- доллары США	74 003	-
- Евро	81 030	44 423
Итого депозитов в банках	646 965	151 576

По всем депозитам в банках проценты начисляются по фиксированной ставке. Эффективная процентная ставка по депозитам в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 9,95% годовых по депозитам, размещенным в российских рублях, 2,7% годовых по депозитам, размещенным в Евро и 3,3% годовых по депозитам, размещенным в долларах США (31 декабря 2014 года: 15,69% годовых по депозитам, размещенным в российских рублях и 0,28% годовых по депозитам, размещенным в евро).

9 Депозиты в банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года депозиты Компании были размещены в следующих банках:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АО «ЮниКредит Банк»	368 385	-
АО «Нордеа Банк»	204 456	-
АО «Московский Кредитный Банк»	72 074	-
АО «Райффайзенбанк»	2 050	151 576
Итого депозитов в банках	646 965	151 576

Компания размещает депозиты в банках, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных банкам рейтинговыми агентствами. В таблице ниже представлен анализ депозитов в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев по кредитному качеству на основании рейтинга по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года в соответствии со шкалой Standard&Poor's:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Кредитный рейтинг от BBB- до BBB	Кредитный рейтинг от BB+ и ниже	Кредитный рейтинг от BBB- до BBB	Кредитный рейтинг от BB+ и ниже
Российские рубли	419 858	72 074	107 153	-
Доллары США	74 003	-	-	-
Евро	81 030	-	44 423	-
Итого депозитов в банках	574 891	72 074	151 576	-

Депозиты, размещенные в банках, являются текущими и необесцененными и не имеют обеспечения.

Информация о справедливой стоимости депозитов в банках раскрыта в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 640 306	3 203 518
Корпоративные облигации	1 916 690	1 224 843
Еврооблигации	1 077 319	565 492
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	7 634 315	4 993 853

Ниже представлена информация об изменениях портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015 год	2014 год
Балансовая стоимость на 1 января	4 993 853	3 376 027
Прибыли за вычетом убытков от переоценки по справедливой стоимости	1 446 331	(314 415)
Приобретения	1 597 191	1 872 223
Выбытия	(404 803)	-
Погашенный купонный доход	(424 816)	(243 642)
Начисленный купонный доход	426 559	303 660
Балансовая стоимость на 31 декабря	7 634 315	4 993 853

Справедливая стоимость определяется на основе текущей рыночной цены на отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов приведена в Примечании 26.

Изменения справедливой стоимости признаются в прочем совокупном доходе. В 2015 году прибыль от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, отраженная в составе прочего совокупного дохода, составила 1 446 331 тысячу рублей (2014 год: убыток в сумме 314 415 тысяч рублей). Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года в соответствии со шкалой Standard&Poor's:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Корпора- тивные облигации	Еврообли- гации	Итого
Непросроченные и необесцененные				
- с рейтингом ВВВ+ и выше	-	237 894	992 271	1 230 164
- с рейтингом от ВВВ-	-	393 252	29 437	422 689
- с рейтингом от ВВ+ и ниже	4 640 306	1 285 543	55 612	5 981 461
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	4 640 306	1 916 689	1 077 320	7 634 315

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года в соответствии со шкалой Standard&Poor's:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Корпора- тивные облигации	Еврообли- гации	Итого
Непросроченные и необесцененные				
- с рейтингом BBB+ и выше	-	54 118	482 659	536 777
- с рейтингом от BBB-	3 203 518	1 107 654	82 833	4 394 005
- с рейтингом от BB+ и ниже	-	63 071	-	63 071
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	3 203 518	1 224 843	565 492	4 993 853

Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года в портфеле инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не было обесцененных долговых ценных бумаг.

Кредитный рейтинг основан на рейтинге надежности в соответствии с Standard&Poor's. В случае отсутствия рейтинга, Компания применяет рейтинги агентства Moody's или Fitch Ratings, которые конвертируются до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard&Poor's. Описание кредитных рейтингов и анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, приведено в Примечании 23.

Ниже приводится анализ сроков погашения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
меньше 1го года	621 478	404 157
от 1 года до 3х лет	1 587 129	1 267 734
от 3х до 5ти лет	1 414 372	669 493
от 5ти до 10ти лет	3 043 421	2 010 258
более 10ти лет	967 915	642 211
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	7 634 315	4 993 853

11 Дебиторская задолженность и предоплаты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	551 785	403 822
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	255	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования	(152 034)	(134 395)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	400 006	269 427
Прочая финансовая дебиторская задолженность	3 001	1 091
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность и предоплаты	4 993	6 191
Итого прочей дебиторской задолженности и предоплат	7 994	7 282
Итого дебиторской задолженности и предоплат	408 000	276 709

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям прямого страхования:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015 год	2014 год
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 1 января	134 395	48 596
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат в течение года	17 639	85 799
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат на 31 декабря	152 034	134 395

По состоянию на 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность по операциям прямого страхования в сумме 152 034 тысяч рублей является просроченной и индивидуально обесцененной, Компанией был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 134 395 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность по операциям прямого страхования в сумме 400 006 тысяч рублей является необесцененной с задержкой платежа не более 90 дней (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 269 427 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2015 года 98,04% дебиторской задолженности Компании существовало в отношении физических лиц, с которыми у Компании заключены договоры страхования (31 декабря 2014 года: 97,4%).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 26.

12 Основные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Офисное и компьютерное оборудование	Итого основные средства
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 года	13 393	13 393
Накопленная амортизация	(11 443)	(11 443)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 года	1 950	1 950
Поступления	24 824	24 824
Выбытия	(720)	(720)
Амортизационные отчисления	(1 933)	(1 933)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года	37 497	37 497
Накопленная амортизация	(13 376)	(13 376)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	24 121	24 121
Поступления	5 124	5 124
Выбытия	(1 966)	(1 966)
Амортизационные отчисления	(4 326)	(4 326)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 года	40 655	40 655
Накопленная амортизация	(17 702)	(17 702)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	22 953	22 953

13 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Расходы на доработку программного обеспечения	44 776	26 033
Лицензии, программные гарантии	11 721	619
Итого прочие активы	56 497	26 652

14 Резерв незаработанной премии

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015 год			2014 год		
	Резерв незаработанной премии	Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	Резерв незаработанной премии нетто	Резерв незаработанной премии	Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	Резерв незаработанной премии нетто
Резерв незаработанной премии на 1 января	984 345	(6 785)	977 560	598 673	(4 309)	594 364
Изменение за год (см. Примечание 18)	228 654	(869)	227 785	385 672	(2 476)	383 196
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	1 212 999	(7 654)	1 205 345	984 345	(6 785)	977 560

15 Резервы убытков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года		
	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
Резерв, общая сумма	127 035	7 679 350	7 806 385
Доля перестраховщиков в резерве	-	(14 673)	(14 673)
Резервы убытков нетто	127 035	7 664 677	7 791 712

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года		
	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Итого
Резерв, общая сумма	86 801	5 258 728	5 345 529
Доля перестраховщиков в резерве	-	(13 809)	(13 809)
Резервы убытков нетто	86 801	5 244 919	5 331 720

Ниже представлен анализ изменения страховых резервов за 2015 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Доля перестраховщиков в резерве	Итого резервы убытков нетто
На 1 января 2015 года	86 801	5 258 728	(13 809)	5 331 720
Изменение за год (см. Примечание 18)	40 234	2 420 622	(864)	2 459 991
На 31 декабря 2015 года	127 035	7 679 350	(14 673)	7 791 712

15 Резервы убытков (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения страховых резервов за 2014 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	РЗУ	Резерв по страхованию жизни	Доля перестраховщиков в резерве	Итого резервы убытков нетто
На 1 января 2014 года	34 386	2 841 671	(9 578)	2 866 479
Изменение за год (см. Примечание 18)	52 415	2 417 057	(4 231)	2 465 241
На 31 декабря 2014 года	86 801	5 258 728	(13 809)	5 331 720

16 Оценка страховых обязательств

Компания формирует следующие виды резервов по страховым договорам:

Резерв по страхованию жизни является суммой следующих резервов:

- а) математического резерва;
- б) резерва бонусов;
- в) выравнивающего резерва;
- г) резерва расходов на обслуживание страховых обязательств.

Математический резерв рассчитывается проспективным актуарным методом как текущая стоимость ожидаемых страховых выплат по рискам дожития, смерти и некоторым рискам наступления инвалидности застрахованных лиц за минусом текущей стоимости ожидаемых нетто-премий. При расчете математического резерва используются следующие предположения: ставки дисконтирования 3%-4% в год для договоров с валютой обязательств в рублях РФ, и 3% в год для договоров с валютой обязательств, отличной от рублей РФ; таблицы смертности (инвалидности), включающие в себя, в том числе, общепопуляционную таблицу смертности РФ «Россия 2007» и таблицу смертности и наступления инвалидности, рекомендованную международным перестраховщиком для договоров страхования жизни заемщиков кредита.

Резерв бонусов рассчитывается как накопленная стоимость начисленных дополнительных выплат (страховых бонусов), на которые страхователь (застрахованный, выгодоприобретатель) имеет право в соответствии с условиями договора страхования, уменьшенная на величину произведенных ранее дополнительных выплат (страховых бонусов).

Выравнивающий резерв рассчитывается в случае недостаточности страховых брутто-премий для формирования математического резерва, когда резервируемая нетто-премия (цильмеризованная нетто-премия) превышает 98% от брутто-премии по договору страхования жизни. Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств рассчитывается как разность между актуарной стоимостью будущих расходов страховщика по обслуживанию договоров страхования после окончания периода уплаты страховой премии (далее – будущие расходы) и актуарной стоимостью предстоящих поступлений резервируемой премии на покрытие будущих расходов.

Резерв незаработанной премии (РНП) – в части регулярной нетто-премии, относящейся к незавершенной доле периода между начислениями очередных премий. Для договоров страхования жизни резерв формируется как в отношении премии по основным рискам (дожитие или смерть застрахованного лица), так и по дополнительным рискам.

Резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ) – в размере фактически заявленных на отчетную дату убытков, по которым не произведена выплата или не принято решение об отказе в выплате.

16 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Компания рассчитывает долю перестраховщика в резервах пропорционально переданной ответственности по договору перестрахования.

Тест на адекватность обязательств по страховым контрактам. В соответствии с требованиями пункта 15 МСФО 4 «Договоры страхования», Компания проводит тест на адекватность резервов по страховым контрактам, в рамках которого производится оценка современной стоимости всех будущих денежных потоков по действующему на отчетную дату страховому портфелю и по неурегулированным обязательствам по наступившим по состоянию на отчетную дату (как заявленным, так и незаявленным) страховым случаям. Данные денежные потоки включают в себя премии, выплаты и расходы на сопровождение и оцениваются с учетом вероятности наступления соответствующего платежа. Оценка осуществляется с учетом допущений, таких как будущие показатели уровня смертности/инвалидности, досрочного прекращения договоров страхования, дохода по инвестициям и издержек страховщика, а также допущения о периоде времени между датой наступления страхового случая и датой уведомления о его наступлении. В случае признания сформированных Компанией резервов (за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов и соответствующих нематериальных активов) неадекватными (заниженными), сумма дефицита резервов признается Компанией в качестве расхода отчетного периода.

Анализ чувствительности. В таблицах ниже представлен анализ чувствительности стоимости страховых обязательств, рассчитанной в рамках теста на адекватность обязательств, относящихся к договорам страхования кредитозаемщиков и основным покрытиям по договорам накопительного страхования жизни, к изменению допущений, используемых для оценки страховых обязательств. Изменение каждого из параметров в отдельности не приводит к изменению суммы резервов до определенного порогового значения, после достижения которого сумма дефицита будет признаваться в качестве расхода отчетного периода.

Чувствительность страховых резервов по программам накопительного страхования жизни:

Параметр	Предельный уровень изменения параметра, ведущий к корректировке страховых обязательств	Изменение параметра	Изменение в стоимости страховых обязательств, рассчитанной в рамках теста на адекватность обязательств, вызванное изменением параметра (тысяч рублей) 31 декабря 2015 года
Ставка дисконтирования	(13,2)%	-1%	158 064
Смертность	988,3%	+10%	21 180
Расходы	481,6%	+1%	4 346
Расторжения	(102,5)%	-1%	20 431

16 Оценка страховых обязательств (продолжение)

Параметр	Предельный уровень изменения параметра, ведущий к корректировке страховых обязательств	Изменение параметра	Изменение в стоимости страховых обязательств, рассчитанной в рамках теста на адекватность обязательств, вызванное изменением параметра (тысяч рублей) 31 декабря 2014 года
Ставка дисконтирования	(8,00)%	-1%	230 533
Смертность	877,40%	+10%	21 120
Расходы	593,90%	+1%	3 120
Расторжения	(60,30)%	-1%	30 719

Чувствительность страховых резервов по программам кредитного страхования жизни:

Параметр	Предельный уровень изменения параметра, ведущий к корректировке страховых обязательств	Изменение параметра	Изменение в стоимости страховых обязательств, рассчитанной в рамках теста на адекватность обязательств, вызванное изменением параметра (тысяч рублей) 31 декабря 2015 года
Ставка дисконтирования	1032,1%	-1%	(80)
Смертность	232%	+10%	3 567
Расходы	1980%	+1%	42
Расторжения	82%	-1%	(1015)

Параметр	Предельный уровень изменения параметра, ведущий к корректировке страховых обязательств	Изменение параметра	Изменение в стоимости страховых обязательств, рассчитанной в рамках теста на адекватность обязательств, вызванное изменением параметра (тысяч рублей) 31 декабря 2014 года
Ставка дисконтирования	2 726,6%	-1%	(78)
Смертность	386%	+10%	5 514
Расходы	1121%	+1%	190
Расторжения	127%	-1%	(1 681)

17 Кредиторская задолженность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Страховые премии, полученные авансом	256 509	141 080
Кредиторская задолженность перед агентами	52 440	51 839
Кредиторская задолженность по операциям страхования	308 949	192 919
Прочая финансовая кредиторская задолженность	64 371	106 677
Кредиторская задолженность по финансовым операциям	64 371	106 677
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	1 956	4 229
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	22 530	20 415
Прочая кредиторская задолженность	24 486	24 644
Итого кредиторской задолженности	397 806	324 240

По состоянию на 31 декабря 2015 года 64% от общей суммы кредиторской задолженности Компании принадлежало физическими лицам, с которыми у Компании заключены договоры страхования и по которым дата ответственности не наступила по состоянию на отчетную дату (31 декабря 2014 года: 44%). 13% принадлежало АО «Райффайзенбанк», с которым у Компании заключен агентский договор (31 декабря 2014 года: 16%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года прочая финансовая кредиторская задолженность Компании представлена (а) задолженностью Компании по оплате расходов на доработку программного обеспечения в сумме 13 048 тысяч рублей (31 декабря 2014 года - 37 357 тысяч рублей), (б) задолженностью Компании перед физическими лицами по расторгнутым договорам страхования в сумме 30 720 тысяч рублей (31 декабря 2014 года – 52 210 тысяч рублей), а также (в) задолженностью по консультационным и прочим услугам в размере 20 603 тысяч рублей перед контрагентами, которые не являются связанными сторонами для Компании (31 декабря 2014 года - 17 110 тысяч рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 26.

18 Анализ премий и выплат

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Компании за 2015 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Договоры накопительного страхования жизни*	Договоры страхования жизни кредитозаемщиков	Договоры страхования жизни на случай диагностирования смертельно опасных заболеваний	Итого
Страховые премии, общая сумма	3 024 756	125 394	33 550	3 183 700
Премии, переданные в перестрахование	(35 382)	(5 666)	-	(41 048)
Возврат страховых премий по договорам, заключенным в прошлые периоды	(135 863)	-	-	(135 863)
Чистая сумма страховых премий	2 853 511	119 728	33 550	3 006 789
Изменение резерва незаработанной премии нетто (см. Примечание 14)	(220 956)	5 257	(12 087)	(227 786)
Чистая сумма заработанных страховых премий	2 632 555	124 985	21 463	2 779 003
Страховые выплаты, общая сумма	(277 218)	(51 348)	(2 026)	(330 592)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	3 833	535	-	4 368
Чистая сумма страховых выплат	(273 385)	(50 813)	(2 026)	(326 224)
Изменение резервов убытков нетто (см. Примечание 15)	(2 517 972)	57 981	-	(2 459 991)
Чистая сумма понесенных убытков	(2 791 357)	7 168	(2 026)	(2 786 215)

18 Анализ премий и выплат (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по премиям и выплатам по основным направлениям деятельности Компании за 2014 год (скорректированные данные):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Договоры накопительного страхования жизни	Договоры страхования жизни кредитозаемщиков	Договоры страхования жизни на случай диагностирования смертельно опасных заболеваний	Итого
Страховые премии, общая сумма	2 622 390	782 237	811	3 405 438
Премии, переданные в перестрахование	(30 963)	(5 596)	-	(36 559)
Возврат страховых премий по договорам, заключенным в прошлые периоды	(120 017)	-	-	(120 017)
Чистая сумма страховых премий	2 471 410	776 641	811	3 248 862
Изменение резерва незаработанной премии нетто (см. Примечание 14)	(365 753)	(17 190)	(253)	(383 196)
Чистая сумма заработанных страховых премий	2 105 657	759 451	558	2 865 666
Страховые выплаты, общая сумма	(21 282)	(50 335)	-	(71 617)
Чистая сумма страховых выплат	(21 282)	(50 335)	-	(71 617)
Изменение резервов убытков нетто (см. Примечание 15)	(2 460 520)	(4 721)	-	(2 465 241)
Чистая сумма понесенных убытков	(2 481 802)	(55 056)	-	(2 536 858)

Сумма страховых премий, которая была получена в отношении страхования риска несчастных случаев в рамках реализации (а) комбинированных продуктов накопительного страхования жизни составила за 2015 год 106 886 тысяч рублей (2014 год: 83 016 тысяч рублей), (б) продуктов по страхованию жизни кредитозаемщиков составила 9 274 тысячи рублей (2014 год: 97 282 тысячи рублей). Оставшаяся часть страховых премий представляет собой премии по страхованию прочих рисков.

19 Процентные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015 год	2014 год
Купонный доход по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	401 557	304 122
Депозиты в банках	39 676	111
Расчетные счета	16 254	9 101
Итого процентных доходов	457 487	313 334

20 Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015 год	2014 год
Брокерские и агентские комиссии	344 921	812 522
Комиссионный доход от переданных в перестрахование премий	(14 176)	(24 488)
Итого аквизиционных расходов	330 745	788 034

Ниже представлен анализ движения отложенных аквизиционных расходов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015 год	2014 год
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	769 244	506 453
Аквизиционные расходы за вычетом комиссионных доходов от переданных в перестрахование премий	330 745	788 034
Амортизация аквизиционных расходов в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	(232 000)	(525 243)
Изменение отложенных аквизиционных расходов за год	98 745	262 791
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	867 989	769 244

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 2828.

21 Административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015 год	2014 год
Расходы на оплату труда	188 698	159 620
Расходы на программное обеспечение	61 285	31 152
Страховые взносы во внебюджетные фонды	31 842	22 361
Реклама и маркетинг	23 652	36 084
Аренда	19 863	24 161
Информационные и консультационные услуги	18 817	15 519
Командировочные расходы	11 826	20 566
Услуги связи	8 419	7 460
Расходы на приобретение товарно-материальных ценностей и канцелярские расходы	8 252	7 228
Амортизация	6 296	3 549
Представительские расходы	3 810	4 848
Прочие административные расходы	2 173	2 954
Итого административных расходов	384 933	335 502

В 2015 и 2014 годах долгосрочные вознаграждения работникам не выплачивались. Страховые взносы во внебюджетные фонды включают отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 31 842 тысяч рублей (2014 год: 22 361 тысяча рублей). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

22 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015 год	2014 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	44 064	36 742
Отложенное налогообложение	(74 136)	(84 322)
Возмещение по налогу на прибыль за год	(30 072)	(47 580)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании в течение 2015 года составляет 20% (2014 год: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015 год	2014 год
Убыток до налогообложения и переоценки чистых активов, подлежащих распределению участникам	(128 008)	(523 853)
Теоретическое налоговое возмещение по законодательно установленной ставке	(25 602)	(104 771)
Налоговые эффекты доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
Поправки на финансовые расходы, связанные с выплатой дохода участникам	-	50 260
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, в том числе:	10 218	18 999
<i>Резерв под обесценение дебиторской задолженности</i>	3 528	17 160
<i>Прочее</i>	6 690	1 839
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(14 688)	(12 068)
Возмещение по налогу на прибыль за год	(30 072)	(47 580)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности по МСФО и в целях расчета налога на прибыль. В таблице ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20%.

ООО «Страховая компания «Райффайзен Лайф»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

22 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	Изменение на счете прибылей и убытков	Изменение в прочем совокупном доходе	31 декабря 2014 года	Изменение на счете прибылей и убытков	Изменение в прочем совокупном доходе	1 января 2014 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды							
Резерв незаработанной премии	222 185	47 391	-	174 794	60 405	-	114 389
Резерв под обесценение	30 407	3 528	-	26 879	17 160	-	9 719
Начисления	6 596	(307)	-	6 903	(5 205)	-	12 108
Списание активов	1 089	636	-	453	(3 363)	-	3 816
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(46 105)	46 105	-	46 105	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	166 274	75 933	-	90 341	90 341	-	-
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	426 551	127 181	(46 105)	345 475	159 338	46 105	140 032
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу							
Резервы убытков	(75 362)	(33 296)	-	(42 066)	(22 458)	-	(19 608)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(243 161)	-	(243 161)	-	-	16 778	(16 778)
Отложенные аквизиционные расходы	(173 598)	(19 749)	-	(153 849)	(52 558)	-	(101 291)
Отложенное налоговое обязательство до зачета с отложенными налоговыми активами	(492 121)	(53 045)	(243 161)	(195 915)	(75 016)	16 778	(137 677)
Чистое признанное отложенное налоговое (обязательство)/актив по налогу на прибыль	(65 570)	(74 136)	(289 266)	149 560	84 322	62 883	2 355

22 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлено воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода:

(в тысячах российских рублей)	2015 год			2014 год		
	Сумма до налогообложения	Льгота/(расход) по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налогообложения	Льгота/(расход) по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи: - Доходы/(расходы) за год	1 446 331	(289 266)	1 157 065	(314 415)	62 883	(251 532)
Прочий совокупный доход	1 446 331	(289 266)	1 157 065	(314 415)	62 883	(251 532)

23 Управление страховыми и финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск и риск ликвидности, процентный риск и прочий ценовой риск), страховых и операционных рисков, включая юридические риски по судебным разбирательствам. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Высшим органом управления Компании является Собрание участников, к компетенции которого, в том числе, относится определение основных направлений деятельности Компании, назначение генерального директора Компании и досрочное прекращение его полномочий, утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов Компании, бизнес-плана Компании, принятие решения о реорганизации или ликвидации Компании, принятие решения о распределении чистой прибыли Компании. Единоличным исполнительным органом является генеральный директор Компании. Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью Компании с целью обеспечения выполнения планов деятельности Компании. Компетенция органов управления Компании определена Уставом Компании в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Страховой риск

Страховой риск возникает у Компании в результате осуществления страховой и перестраховочной деятельности. К основным рискам относят непрогнозируемые страховые убытки, возникающие вследствие применения некорректных страховых тарифов, временных разниц, частоты и амплитуды страховых выплат в сравнении с прогнозными данными, неадекватной перестраховочной политики и недостаточности формируемых резервов. В рамках проведения своей основной деятельности Компания также подвержена валютному и операционному риску.

Главной целью управления страховыми рисками является поиск оптимального баланса между страховыми рисками и прибыльностью и обеспечение соблюдения страхового законодательства при проведении страховых операций, а также соблюдение требований законодательства и надзорных органов по другим операциям.

Компания управляет страховыми рисками:

- при расчете базовых ставок страховых тарифов – используя при расчете тарифов консервативные предположения об ожидаемой доходности, вероятности наступления

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

- страхового события, объемах понесенных расходов на заключение, сопровождение договора и урегулирование убытков;
- при принятии рисков на страхование в зависимости от объема ответственности производится андеррайтинг по здоровью, профессии, хобби и т.п. Для целей проведения андеррайтинга в Компании установлены лимиты, при превышении пределов которых проводится дополнительный андеррайтинг. При превышении установленных лимитов Компания передает в перестрахование риски смертности и инвалидности (в объеме суммы под риском по договору), а также отдельные дополнительные риски по договорам накопительного страхования;
- формирование страховых резервов. В целях минимизации страхового риска Компания привлекает актуариев для расчета суммы резервов убытков с учетом специфики направлений деятельности;
- страховые тарифы. Оценка страхового риска производится андеррайтерами с учетом андеррайтинговой политики/предпочтений, которые определяются международной компанией UNIQA Internationale Beteiligungs по каждому виду страхования, а также тщательной селекции рисков, и выборе приемлемого уровня страхового риска. Оценка риска и расчет страховой премии производится индивидуально по каждому риску с применением внутренних андеррайтинговых программ, позволяющих установить приемлемую цену котируемому страховому риску;
- в Компании также проводится политика наделения андеррайтеров соответствующими матричными лимитами, позволяющая контролировать крупные/нестандартные страховые риски и требующая получения одобрений на подписание данных рисков у Главных андеррайтеров в регионе;
- компания также использует специально разработанные процедуры контроля за ценообразованием внутри международной Группы UNIQA. Эти данные являются составной частью ежеквартального актуарного анализа, проводимого с целью оценки убыточности андеррайтинговой деятельности по видам страхования, что в свою очередь выносится на рассмотрение Комитета по резервированию. С учетом диверсифицированного страхового портфеля, производится постоянный мониторинг агрегатных лимитов с целью своевременной коррекции андеррайтинговых предпочтений.

Финансовые риски

Финансовые риски включают кредитный риск, рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочего ценового риска) и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Компания контролирует кредитный риск путем установления минимальных требований к рейтингу финансовой надежности активов, в которые Компания инвестирует свои свободные денежные средства. При осуществлении инвестиционной деятельности Компания руководствуется принципами прибыльности, возвратности, ликвидности и диверсификации финансовых инструментов. При определении своей инвестиционной стратегии Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии компании UNIQA Internationale Beteiligungs, а именно приобретает финансовые инструменты с максимально высокими кредитными рейтингами.

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

При размещении денежных средств в банки, учитывается наличие у банка международного кредитного рейтинга. В зависимости от уровня устойчивости и других факторов риска банки делятся по категориям (при отнесении к каждой из категорий используется рейтинг агентств Moody's Investors Services, Fitch Ratings и Standard&Poor's):

Описание кредитных рейтингов Moody's Investors Service

Baa1 до Baa3: Умеренный кредитный риск. Компании с таким рейтингом обладают способностью выполнять свои обязательства. Факторы риска в таких компаниях умеренные, отчасти несущие риски спекулятивного характера.

Ba1 до Ba3: Существенный кредитный риск. Компании с таким риском и их обязательства считаются обладающими существенным кредитным риском, также содержащими риски спекулятивного характера. Влияние каких-либо негативных бизнес- или экономических факторов может быть существенным.

B1 до B3: Высокий кредитный риск. Компании считаются обладающими высокими кредитными рисками. Факторы риска в таких компаниях очень высоки, и ожидается, что влияние каких-либо негативных бизнес или экономических факторов будет очень существенным.

Описание кредитных рейтингов Fitch Ratings

BBB: Хорошая кредитоспособность. Рейтинги уровня «BBB» обозначают низкие на данный момент ожидания по кредитным рискам. Способность своевременно погашать финансовые обязательства оценивается как адекватная, однако негативные изменения обстоятельств и экономической конъюнктуры с большей вероятностью могут понизить данную способность.

BB: Рейтинг уровня «BB» обозначает, что существует возможность развития кредитных рисков, особенно в результате негативных экономических изменений, которые могут произойти со временем. Однако при этом компаниям могут быть доступны альтернативные ресурсы в сфере бизнеса или финансов, которые позволят им выполнить свои финансовые обязательства.

B: Рейтинги уровня «B» обозначают наличие значительных кредитных рисков, однако при этом остается ограниченная «подушка безопасности». На данный момент финансовые обязательства выполняются, однако способность продолжать выплаты зависит от устойчивой и благоприятной деловой и экономической конъюнктуры.

Описание кредитных рейтингов Standard&Poor's

BBB: Достаточная способность выполнять свои финансовые обязательства, однако большая чувствительность к воздействию неблагоприятной экономической конъюнктуры.

BB: Сравнительно небольшая уязвимость в краткосрочной перспективе, однако более высокая чувствительность к воздействию неблагоприятных перемен в деловой, финансовой и экономической сферах.

B: Более высокая уязвимость в условиях неблагоприятной деловой, финансовой и экономической конъюнктуры, хотя в настоящее время имеется возможность исполнения финансовых обязательств.

Рыночный риск

Компания признает рыночный риск, состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска. Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке (см. Примечание 2).

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. В отношении валютного риска руководство Компании определяет и регулярно контролирует допустимые уровни подверженности финансовых вложений валютному риску. Подверженность Компании риску колебаний обменного курса возникает в основном в отношении доллара США и Евро.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года			
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
Денежные финансовые и страховые активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	522 729	159 428	81 765	763 922
Депозиты в банках	491 932	74 003	81 030	646 965
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 305 632	2 034 658	1 294 025	7 634 315
Дебиторская задолженность и предоплаты	185 590	146 615	70 802	403 007
Доля перестраховщиков в резерве убытков	8 317	3 937	2 419	14 673
Итого денежных финансовых и страховых активов	5 514 200	2 418 641	1 530 041	9 462 882
Денежные финансовые и страховые обязательства				
Резерв убытков	4 007 337	2 434 205	1 364 843	7 806 385
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	213 548	118 715	41 057	373 320
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	1 053 480	-	-	1 053 480
Итого денежных финансовых и страховых обязательств	5 274 365	2 552 919	1 405 900	9 233 184
Чистая балансовая позиция	239 836	(134 277)	124 140	229 698

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года			
	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
Денежные финансовые и страховые активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	54 081	14 237	54 566	122 884
Депозиты в банках	107 153	-	44 423	151 576
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 060 669	1 064 727	868 457	4 993 853
Дебиторская задолженность и предоплаты	161 069	65 789	43 660	270 518
Доля перестраховщиков в резерве убытков	7 338	3 876	2 595	13 809
Итого денежных финансовых и страховых активов	3 390 310	1 148 629	1 013 701	5 552 640
Денежные финансовые и страховые обязательства				
Резерв убытков	3 012 687	1 369 474	963 368	5 345 529
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	187 880	58 879	52 837	299 596
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	(5 649)	-	-	(5 649)
Итого денежных финансовых и страховых обязательств	3 194 918	1 428 353	1 016 205	5 639 476
Чистая балансовая позиция	195 392	(279 724)	(2 504)	(86 836)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты Компании, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
Укрепление доллара США на 20%	(433 787)	(26 855)	(268 890)	(55 945)
Ослабление доллара США на 20%	433 787	26 855	268 890	55 945
Укрепление евро на 20%	(233 977)	24 828	(174 192)	(501)
Ослабление евро на 20%	233 977	(24 828)	174 192	501
Итого	-	-	-	-

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Компании.

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

Процентный риск

Компания подвергается процентному риску, который выражается в изменчивости уровня среднерыночных процентных ставок.

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний основных рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. С целью минимизации указанного риска устанавливаются лимиты в отношении приемлемого уровня колебания процентных ставок и осуществляется контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе. Все финансовые инструменты Компании имеют фиксированные, а не переменные процентные ставки, поэтому анализ чувствительности к дате изменения ставок не приводится. Если бы на 31 декабря 2015 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше/ниже фактических при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год увеличилась/снизилась бы на 9 150 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: 6 267 тысяч рублей), в основном в результате увеличения/снижения процентных доходов по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. В представленной ниже таблице в обобщенном виде приведены эффективные процентные ставки на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

% в год	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	8,85%	-	-	-	-	-
Депозиты в банках	9,95%	3,30%	2,70%	15,69%	-	0,28%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	9,85%	4,44%	3,15%	7,28%	4,51%	3,63%
- Корпоративные облигации	11,73%	6,73%	4,59%	7,86%	5,52%	4,72%
- Еврооблигации	-	3,28%	1,06%	-	4,38%	3,74%

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года Компания не имела обязательств, по которым необходимо выплачивать проценты.

Прочий ценовой риск

Долговые финансовые вложения Компании подвержены рыночному риску. Данный риск определяет возможность изменения рыночной стоимости финансовых вложений, текущая рыночная стоимость которых может быть определена.

Рыночные риски связаны с возможными неблагоприятными для Компании последствиями в случае изменения рыночных цен на ценные бумаги, процентных ставок, курсов иностранных валют. Компания анализирует свою чувствительность к каждому виду рыночных рисков, которым она подвержена на отчетную дату.

Все ценные бумаги, находящиеся на балансе Компании, имеют рыночные котировки.

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

Чувствительность финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Чувствительные к изменению цены/ чувствительные к изменению доходности	Итого
Финансовые активы		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 640 306	4 640 306
Корпоративные облигации	1 916 690	1 916 690
Еврооблигации	1 077 319	1 077 319
Итого инвестиционных ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи	7 634 315	7 634 315
Влияние на капитал при:		
увеличении цены на 30%	2 290 295	2 290 295
уменьшении цены на 30%	(2 290 295)	(2 290 295)
увеличении доходности к погашению на 3%	224 176	224 176
снижении доходности к погашению на 3%	(224 176)	(224 176)

Чувствительность финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Чувствительные к изменению цены/ чувствительные к изменению доходности	Итого
Финансовые активы		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 203 518	3 203 518
Корпоративные облигации	1 224 843	1 224 843
Еврооблигации	565 492	565 492
Итого инвестиционных ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи	4 993 853	4 993 853
Влияние на капитал при:		
увеличении цены на 30%	1 498 156	1 498 156
уменьшении цены на 30%	(1 498 156)	(1 498 156)
увеличении доходности к погашению на 3%	145 599	145 599
снижении доходности к погашению на 3%	(145 599)	(145 599)

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по страховым операциям, расчеты по которым производятся денежными средствами. Компания не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Компания использует экспертное мнение компании UNIQA International Beteiligungs для управления риском ликвидности. Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из облигаций Российской Федерации. Компания инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

В приведенных ниже таблицах по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 представлен анализ обязательств по операциям страхования и финансовым операциям по срокам погашения согласно договорным срокам, оставшимся до погашения, кроме резерва по страхованию жизни и резервов убытков, которые представлены на базе ожидаемых сроков до погашения.

Суммы в таблицах, за исключением суммы резерва по страхованию жизни, соответствуют суммам, отраженным в финансовой отчетности, так как к балансовым суммам обязательств по операциям страхования и перестрахования, за исключением резерва по страхованию жизни, ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств дисконтирование не применяется. Балансовая сумма резерва по страхованию жизни основана на дисконтированных денежных потоках. В тех случаях, когда сумма обязательств не является фиксированной, она определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли с использованием обменного курса рубля к соответствующей иностранной валюте на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ обязательств по операциям страхования и финансовым операциям по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Резерв убытков	127 035	-	-	7 679 350	7 806 385
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	373 320	-	-	-	373 320
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	1 053 480	-	-	1 053 480
Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям	500 355	1 053 480	-	7 679 350	9 233 185

В таблице ниже представлен анализ обязательств по операциям страхования и финансовым операциям по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Резерв убытков	86 801	-	-	5 258 728	5 345 529
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	299 596	-	-	-	299 596
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	(5 649)	-	-	(5 649)
Итого балансовых потенциальных будущих выплат по обязательствам по операциям страхования и финансовым операциям	386 397	(5 649)	-	5 258 728	5 639 476

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

Компания не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью.

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых и страховых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2015 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года				Итого
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	763 922	-	-	-	763 922
Депозиты в банках	-	190 305	455 700	960	646 965
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	243 776	261 581	116 121	7 012 837	7 634 315
Дебиторская задолженность	-	403 007	-	-	403 007
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	-	14 673	14 673
Итого денежных финансовых и страховых активов	1 007 698	854 893	571 821	7 028 470	9 462 882
Обязательства					
Резерв убытков	127 035	-	-	7 679 350	7 806 385
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	373 320	-	-	-	373 320
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	1 053 480	-	-	1 053 480
Итого денежных финансовых и страховых обязательств	500 355	1 053 480	-	7 679 350	9 233 185
Чистый избыток/ (разрыв)	507 343	(198 587)	571 821	(650 880)	229 697
Совокупный избыток ликвидности	507 343	308 756	880 577	229 697	-

23 Управление страховыми и финансовыми рисками (продолжение)

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых и страховых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2014 года.

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2014 года				Итого
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	122 884	-	-	-	122 884
Депозиты в банках	149 468	1 137	-	971	151 576
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	235 119	169 038	4 589 696	4 993 853
Дебиторская задолженность	-	270 518	-	-	270 518
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	-	13 809	13 809
Итого денежных финансовых и страховых активов	272 352	506 774	169 038	4 604 476	5 552 640
Обязательства					
Резерв убытков	86 801	-	-	5 258 728	5 345 529
Кредиторская задолженность и прочие страховые и финансовые обязательства	299 596	-	-	-	299 596
Чистые активы, подлежащие распределению участнику	-	(5 649)	-	-	(5 649)
Итого денежных финансовых и страховых обязательств	386 397	(5 649)	-	5 258 728	5 639 476
Чистый (разрыв)/избыток ликвидности	(114 045)	512 423	169 038	(654 252)	(86 836)
Совокупный (разрыв)/избыток ликвидности	(114 045)	398 378	567 416	(86 836)	-

Географический риск. Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. В рамках основной деятельности Компания передает страховые риски крупным европейским перестраховщикам – Uniqa Re AG и Scor Re. Компания подвержена рискам, связанным с географическими особенностями регионов Российской Федерации.

24 Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством РФ, и требований Центрального банка Российской Федерации и (ii) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

24 Управление капиталом (продолжение)

В соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ), Компания относит к капиталу уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал и нераспределенную прибыль. Страховые компании, являющиеся резидентами Российской Федерации, обязаны соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной согласно РПБУ):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», а также Приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 28 августа 2014 года № 84н «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (по состоянию на 31 декабря 2015 года действовало указание Центрального банка Российской Федерации от 16 ноября 2014 г. №3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов». По состоянию на 31 декабря 2014 года действовали требования, установленные Приказом Министерства Финансов РФ от 2 июля 2012 года № 101н «Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Федерального Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ» – с учетом всех изменений и дополнений к указанным законодательным актам.

Компания осуществляет контроль выполнения вышеуказанных нормативов. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания в полном объеме выполняла все требования, предъявляемые к капиталу страховой организации.

По состоянию на 31 декабря 2015 года величина капитала в соответствии с РПБУ, которым управляла Компания, составила 885 439 тысяч рублей (31 декабря 2014 года: (64 647) тысяч рублей).

Уставный капитал Компании сформирован денежными средствами из вкладов участников и за счет нераспределенной прибыли, полностью оплачен и соответствует действующим законодательным требованиям к минимальному размеру уставного капитала страховых организаций.

25 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций штатных юристов, руководство Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

25 Условные обязательства (продолжение)

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

Правила российского трансфертного ценообразования во многом соответствуют международным принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям между связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена сделки не является рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких сделках. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года Компания не имела договорных обязательств капитального характера по реконструкции зданий, а также существенных договорных обязательств по приобретению программного обеспечения и оборудования.

Договорные обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные арендные платежи по операционной аренде без права досрочного прекращения в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее 1 года	18 205	18 205
От 1 до 5 лет	36 410	54 615
Итого обязательств по операционной аренде	54 615	72 820

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, полученные на основе цен), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2015 года				31 декабря 2014 года			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уро- вень	Итого	1 Уровень	2 Уровень	3 Уро- вень	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>								
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 640 306	-	-	4 640 306	3 203 518	-	-	3 203 518
- Еврооблигации	403 541	673 778	-	1 077 319	36 971	528 521	-	565 492
- Корпоративные облигации	1 916 690	-	-	1 916 690	1 224 843	-	-	1 224 843
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	6 960 537	673 778	-	7 634 315	4 465 332	528 521	-	4 993 853

По состоянию на 31 декабря 2015 и на 31 декабря 2014 года у Компании отсутствовали обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости.

По еврооблигациям, включенным в категорию инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, наблюдалось снижение количества торгов на активном рынке в 2015 году в связи со снижением ликвидности финансовых рынков. По состоянию на 31 декабря 2015 года указанные ценные бумаги были отражены как финансовые инструменты 2 Уровня (31 декабря 2014 года - финансовые инструменты 2 Уровня).

Для определения справедливой стоимости ценных бумаг, не обращающихся на активном рынке, Компания использует рыночные данные о цене последней сделки.

(б) Однократные оценки справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2015 и на 31 декабря 2014 года у Компании отсутствовали финансовые инструменты, которые были однократно оценены по справедливой стоимости.

(в) Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. В связи с тем, что у Компании нет производных инструментов с плавающей процентной ставкой, дисконтирование их не производилось.

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(г) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года				31 декабря 2014 года			
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость
АКТИВЫ								
Депозиты в банках	-	646 965	-	646 965	-	151 576	-	151 576
Дебиторская задолженность	-	-	403 007	403 007	-	-	270 518	270 518
ИТОГО	-	646 965	403 007	1 049 972	-	151 576	270 518	422 094

Справедливая стоимость финансовых активов, представленных выше, равна их балансовой стоимости ввиду краткосрочности.

Компания не представляет в своей финансовой отчетности анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовой стоимости обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, так как к балансовым суммам таких обязательств, включая обязательства по операциям страхования и перестрахования, за исключением резерва по страхованию жизни, и финансовым операциям ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств дисконтирование не применяется. Балансовая сумма резерва по страхованию жизни основана на дисконтированных денежных потоках.

27 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, удерживаемые до погашения; (в) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все финансовые активы Компании отнесены к категориям займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

27 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы и дебиторская задолженность	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	-	763 922	763 922
Депозиты в банках	-	646 965	646 965
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7 634 315	-	7 634 315
Дебиторская задолженность	-	3 001	3 001
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	7 634 315	1 413 888	9 048 203

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы и дебиторская задолженность	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	-	122 884	122 884
Депозиты в банках	-	151 576	151 576
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 993 853	-	4 993 853
Дебиторская задолженность	-	1 091	1 091
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	4 993 853	275 551	5 269 404

28 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями между связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

Связанными сторонами для Компании признаются а) все компании, входящие в международную Группу компаний UNIQA Internationale Beteiligungs в мире, б) второй участник Компании – АО «Райффайзенбанк», а также в) основной управленческий персонал.

К основному управленческому персоналу Компания относит: Генерального директора, Заместителя генерального директора и Главного бухгалтера. Все выплаты на содержание сотрудников, выполняющих функции основного управленческого персонала в 2015 и 2014 годах, производились в соответствии с условиями трудовых договоров, заключенных с каждым работником, а именно: должностные оклады в соответствии со штатным расписанием Компании, премии за результаты работы. Других выплат и начислений социального характера в 2015 и 2014 годах не было.

28 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждения, выплаченные в 2015 и 2014 годах основному управленческому персоналу, относятся к краткосрочным вознаграждениям. Выплат долгосрочных вознаграждений в 2015 и 2014 годах не производилось.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами на условиях, не отличающихся от рыночных. Форма расчетов по договорам со связанными сторонами – денежная.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	UNIQA Internationale Beteiligungs	АО «Райффайзенбанк»	Ключевой Управленчес- кий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	-	763 922	-
Депозиты в банках	-	2 050	-
Дебиторская задолженность	-	10 236	-
Кредиторская задолженность	14 350	53 040	-
Прочие активы	44 776	-	-

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	UNIQA Internationale Beteiligungs	АО «Райффайзенбанк»	Ключевой Управленчес- кий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	-	122 884	-
Депозиты в банках	-	151 576	-
Дебиторская задолженность	-	14 274	-
Кредиторская задолженность	37 891	51 839	-
Прочие активы	27 978	-	-

Ниже указаны суммы по операциям со связанными сторонами в течение 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	UNIQA Internationale Beteiligungs	АО «Райффайзенбанк»	Ключевой Управленчес- кий персонал
Страховые премии	-	143 815	-
Расходы на оплату труда	-	-	32 378
Страховые взносы во внебюджетные фонды	-	-	3 848
Аквизиционные расходы	-	340 411	-
Премии, переданные в перестрахование	19 029	-	-
Административные расходы	33 424	-	-
Процентный доход	-	33 898	-
Финансовые расходы, связанные с выплатой доходов участникам	-	-	-
Прочие расходы (депозитарное обслуживание)	-	3 334	-
Страховые выплаты	-	34 606	-

28 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны суммы по операциям со связанными сторонами в течение 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	UNIQA Internationale Beteiligungs	АО «Райффайзенбанк»	Ключевой Управленчес- кий персонал
Страховые премии	-	168 051	-
Расходы на оплату труда	-	-	28 886
Страховые взносы во внебюджетные фонды	-	-	2 665
Аквизиционные расходы	-	812 522	-
Премии, переданные в перестрахование	15 791	-	-
Административные расходы	20 663	-	-
Процентный доход	-	9 212	-
Финансовые расходы, связанные с выплатой доходов участникам	188 475	62 825	-
Прочие расходы (депозитарное обслуживание)	-	4 763	-
Страховые выплаты	-	31 489	-

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



Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 63 (шестьдесят три) листа.