

Группа «Ингосстрах»
Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2015 года и за 2015 год
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и Аудиторское заключение

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение	3
Содержание	2
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2015 год	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
1. Основная деятельность страховщика	11
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	13
3. Основы составления отчетности	16
4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	22
5. Информация по сегментам	53
6. Денежные средства, инвестиции и кредиты	60
6.1. Денежные средства и их эквиваленты	61
6.2. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	62
6.3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	63
6.4. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	64
6.5. Кредиты клиентам	65
6.6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	69
6.7. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	71
6.8. Инвестиционное имущество	73
7. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	74
8. Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	75
9. Налогообложение	76
10. Отложенные аквизиционные доходы и расходы	81
11. Основные средства	81
12. Резервы под обесценение	85
13. Нематериальные активы	87
14. Прочие активы	87
15. Займы и прочие привлеченные средства	88
15.1. Передача финансовых активов	88
15.2. Средства, привлеченные от кредитных организаций	89
15.3. Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	90
15.4. Средства, привлеченные от государственных организаций	91
16. Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	91
17. Страховые резервы	93
18. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	100
19. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	101
20. Выпущенные долговые ценные бумаги	101
21. Резервы – оценочные обязательства	102
22. Прочие обязательства	102
23. Капитал	102
24. Достаточность капитала	105
25. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто-перестрахование	106
26. Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов по банковской деятельности Группы	107
27. Состоявшиеся убытки по договорам страхования, нетто-перестрахование	107
28. Расходы по ведению операций по страхованию, нетто-перестрахование	109
29. Отчисления от страховых премий	109
30. Прочие доходы и расходы по страхованию	109
31. Процентные доходы	110
32. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	110
33. Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	111
34. Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом	111
35. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	111
36. Чистые комиссионные доходы по банковской деятельности	112
37. Общие и административные расходы	112
38. Процентные расходы	113

39.	Прочие доходы и расходы	113
40.	Базовая прибыль на акцию	113
41.	Управление рисками	114
42.	Оценка справедливой стоимости	132
43.	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	143
44.	Операции со связанными сторонами	146
45.	Договорные и условные обязательства	148
46.	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	149
47.	События после отчетной даты	151



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров
страхового публичного акционерного общества «Ингосстрах»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности страхового публичного акционерного общества «Ингосстрах» и его дочерних обществ (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале 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 консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной 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 консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

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

АО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

12 апреля 2016 года
Москва, Российская Федерация

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



Аудируемое лицо:
Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах».

Свидетельство о государственной регистрации акционерного общества № 003.779 выдано Московской регистрационной палатой 28 июня 1991 года.

Свидетельство серии 77 № 008134849 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027739362474 от 11 октября 2002 года выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

117997, Российская Федерация, г. Москва, ул. Пятницкая, 12, стр.2.

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

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

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027700148431 от 22 августа 2002 года выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Член некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР), являющегося саморегулируемой организацией аудиторов – регистрационный номер 870 в реестре членов НП АПР. Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 10201003683.

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года (после реклассификации)
Раздел I. Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6.1	15 890	16 729
Обязательные резервы в Банке России		1 798	1 459
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6.2	30 955	23 971
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка	6.3	22 960	14 019
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	7	16 498	17 307
Кредиты клиентам	6.5	48 464	50 195
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	6.4	2 447	1 259
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	6.6	6 960	5 928
- финансовые активы, переданные без прекращения признания	6.6	4 956	3 465
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	6.7	11 202	17 364
- финансовые активы, переданные без прекращения признания	6.7	5 125	7 410
Доля перестраховщиков в страховых резервах	17	14 072	12 514
Требования по текущему налогу на прибыль	9	218	88
Отложенные налоговые активы	9	1 177	789
Отложенные аквизиционные расходы	10	5 129	4 640
Основные средства	11	10 336	11 586
Инвестиционное имущество	6.8	1 528	226
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	8	215	271
Нематериальные активы	13	533	626
Прочие активы	14	4 736	3 278
Итого активы		195 118	182 249
Раздел II. Обязательства			
Задолженность по сделкам "РЕПО"	15.1	10 835	9 353
Средства, привлеченные от кредитных организаций	15.2	524	254
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	15.3	40 261	42 020
Страховые резервы	17	74 840	68 449
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	18	8 863	9 256
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	1 647	3 960
Средства, привлеченные от государственных организаций	15.4	13 736	15 807
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	19	-	99
Обязательство по текущему налогу на прибыль	9	80	524
Отложенные аквизиционные доходы	10	247	196
Отложенные налоговые обязательства	9	300	285
Резервы - оценочные обязательства	21	169	146
Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	16	92	77
Прочие обязательства	22	3 513	2 919
Итого обязательства		155 107	153 345
Раздел III. Капитал			
Уставный капитал	23	18 377	18 377
Собственные акции, выкупленные у акционеров	23	(16)	(16)
Резервный капитал	23	3 805	3 805
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	23	(325)	(705)
Резерв переоценки основных средств	23	2 592	2 668
Резерв переоценки (активов) обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	23	9	34
Накопленное влияние курсовых разниц	23	12	(288)
Нераспределенная прибыль		15 323	4 819
Итого капитал, причитающийся акционерам материнской компании		39 777	28 694
Неконтролирующие доли участия		234	210
Итого капитал		40 011	28 904
Итого капитал и обязательства		195 118	182 249

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 151, была одобрена руководством 31 марта 2016 года и подписана от его имени:

Волков М.Ю.
Генеральный директор

Ларкин А.С.
Заместитель генерального директора по финансово-экономической деятельности

Прилагаемые примечания на страницах 11-151 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Примечания	2015 год	2014 год (после реклассификации)
Раздел I. Страховая деятельность			
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	25	65 017	60 065
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего		85 783	75 148
страховые премии, переданные в перестрахование		(16 009)	(13 882)
изменение резерва незаработанной премии, всего и изменение математического резерва по договорам страхования жизни, всего		(6 553)	(3 138)
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии и в математическом резерве по договорам страхования жизни		1 796	1 937
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	27	(33 151)	(41 707)
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего		(45 319)	(52 878)
доля перестраховщиков в выплатах		10 661	11 047
изменение резервов убытков, всего		(490)	4 146
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		466	(5 905)
расходы по урегулированию убытков		(2 354)	(2 436)
доходы от регрессов, суброгаций, нетто-перестрахование		5 072	4 724
изменение оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, нетто-перестрахование		(1 187)	(405)
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	28	(9 198)	(8 607)
аквизиционные расходы	28	(10 382)	(9 078)
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования		623	626
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		561	(155)
Убытки от обесценения дебиторской задолженности по страхованию	12	(2 189)	(1 683)
Отчисления от страховых премий	29	(507)	(279)
Прочие доходы по страхованию	30	864	516
Прочие расходы по страхованию	30	(1 088)	(940)
Итого доходов за вычетом расходов от страховой деятельности		19 748	7 365
Раздел II. Банковская деятельность			
Процентные доходы по кредитам клиентам	26	7 347	6 870
Процентные расходы	26	(5 870)	(4 871)
Изменение резерва под обесценение кредитов	6.5	(3 922)	326
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов	26	(2 445)	2 325
Раздел III. Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы по финансовым инструментам, кроме кредитов клиентам	31	7 976	5 166
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	32	811	(3 018)
Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	33	(75)	(294)
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом	34	155	4
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		4 565	9 153
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов / (расходы) за вычетом доходов	35	160	(5)
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		13 592	11 006
Раздел IV. Прочие операционные доходы и расходы			
Чистые комиссионные доходы по банковской деятельности	36	129	200
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	37	(11 135)	(9 846)
Общие и административные расходы	37	(6 148)	(6 464)
Амортизация	37	(1 117)	(1 111)
Процентные расходы	38	(49)	(41)
Изменение резерва под обесценение активов	12	(697)	(316)
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции		-	(2)
Прочие доходы	39	2 867	2 326
Прочие расходы	39	(704)	(903)
Итого расходов от прочей операционной деятельности		(16 854)	(16 157)
Прибыль до выделения доли прибыли совместном предприятии		14 041	4 539
Доля в прибыли (убытке) совместных предприятий	8	(56)	63
Прибыль до налогообложения		13 985	4 602

	Примечания	2015 год	2014 год (после реклассификации)
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	9	(3 692)	(1 414)
расход по текущему налогу на прибыль	9	(4 189)	(1 001)
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	9	497	(413)
Чистая прибыль		10 293	3 188
Раздел V. Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:</i>		107	41
доходы за вычетом расходов от переоценки основных средств		176	-
налог на прибыль по доходам за вычетом расходов от переоценки основных средств		(44)	-
чистое изменение переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	(25)		41
<i>Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:</i>		708	(287)
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в том числе:		382	(576)
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих для продажи		280	(761)
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(56)		152
<i>Переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:</i>		<i>158</i>	<i>33</i>
выбытие		198	41
налог на прибыль, связанный с переклассификацией	(40)		(8)
<i>Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных операций</i>		<i>326</i>	<i>289</i>
Итого прочий совокупный доход (убыток) за отчетный период		815	(246)
Итого совокупного дохода за отчетный период		11 108	2 942
Прибыль, приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		10 298	3 187
неконтролирующие доли участия	(5)		1
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
акционеров материнской компании		11 083	2 920
неконтролирующие доли участия		25	22

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2015 год

(данные выражены в миллионах российских рублей)

Итого капитал, причитающийся акционерам материнской компании												
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки обязательств по пенсионному плану	Накопленное влияние курсовых разниц	Резерв предупредительных мероприятий	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал	
По состоянию на 1 января 2014 года	3 377	(16)	3 805	(150)	2 673	(7)	(535)	37	16 589	25 773	188	25 961
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	-	3 187	3 187	1	3 188
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	-	41	-	-	-	41	-	41
Прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	(555)	-	-	247	-	-	(308)	21	(287)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(555)	-	41	247	-	3 187	2 920	22	2 942
Увеличение уставного капитала	15 000	-	-	-	-	-	-	-	(15 000)	-	-	-
Перевод резерва предупредительных мероприятий в состав нераспределенной прибыли	-	-	-	-	-	-	-	(37)	37	-	-	-
Перевод прочих компонентов капитала в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия основных средств, за вычетом налогов	-	-	-	-	(5)	-	-	-	5	-	-	-
Восстановление нераспределенной прибыли вследствие неустребования акционерами Группы объявленных дивидендов	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1
По состоянию на 31 декабря 2014 года	18 377	(16)	3 805	(705)	2 668	34	(288)	-	4 819	28 694	210	28 904
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	-	-	-	-	10 298	10 298	(5)	10 293
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	130	(25)	-	-	-	105	2	107
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	380	-	-	300	-	-	680	28	708
Итого совокупный доход за год	-	-	-	380	130	(25)	300	-	10 298	11 083	25	11 108
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	(198)	-	-	-	198	-	-	-
Изменение доли участия в дочерних компаниях (в пользу Группы)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Перевод прочих компонентов капитала в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия основных средств, за вычетом налогов	-	-	-	-	(8)	-	-	-	8	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2015 года	18 377	(16)	3 805	(325)	2 592	9	12	-	15 323	39 777	234	40 011

Прилагаемые примечания на страницах 11-151 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2015 год

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Примечания	2015 год	2014 год (после реклассификации)
Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности			
Страховые премии по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, полученные		85 517	71 683
Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, уплаченные		(16 505)	(12 926)
Выплаты по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, уплаченные		(42 529)	(51 431)
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам страхования и перестрахования, полученная		10 912	11 622
Оплата аквизиционных расходов		(10 538)	(8 965)
Оплата расходов по урегулированию убытков		(1 190)	(1 430)
Поступления сумм по суброгационным и регрессным требованиям		3 891	4 075
Поступления в оплату возмещенного вреда по прямому возмещению убытков		2 832	1 800
Поступление комиссий (аквизиционных доходов) по договорам, переданным в перестрахование		853	588
Платежи по оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков		(2 192)	(1 177)
Платежи потерпевшим по прямому возмещению убытков		(2 918)	(1 836)
Платежи профессиональным объединениям страховщиков в виде средств отчислений от страховых премий, предусмотренных законодательством Российской Федерации		(400)	(271)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		(11 355)	(10 876)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(6 031)	(5 407)
Банковские комиссии полученные		440	397
Банковские комиссии выплаченные		(198)	(161)
Чистое движение денежных средств по обязательным резервам в Банке России		(339)	(218)
Чистое движение денежных средств по кредитам клиентам		(91)	3 644
Чистое движение денежных средств по средствам клиентов и кредитных организаций		(2 570)	(5 183)
Уплаченный налог на прибыль		(4 696)	(521)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		2 299	1 548
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		5 192	(5 045)
Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		48	83
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(671)	(820)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(29)	(275)
Поступления от продажи акций и долей участия дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятий		20	-
Поступления в результате распределения прибыли (дивидендов) от дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятий		23	-
Проценты полученные		14 349	12 582
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка		9 959	13 664
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка		(17 566)	(11 504)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		37 176	15 535
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(37 705)	(13 479)
Поступления от продажи ценных бумаг, удерживаемых до погашения		6 936	1 047
Платежи в связи с приобретением ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(508)	(4 220)
Платежи за минусом поступлений от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах		(8 812)	(3 081)
Поступление денежных средств по прочим займам и дебиторской задолженности		2 013	11 723
Платежи по прочим займам и дебиторской задолженности		(3 748)	(8 119)
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду		169	152
Прочие поступления от инвестиционной деятельности		29	49
Денежные средства, относящиеся к выбывшим дочерним компаниям		(303)	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		1 380	13 337
Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение займов и прочих привлеченных средств		(2 435)	(736)
Чистые денежные поступления по выпущенным облигациям		(2 111)	1 458
Чистое движение денежных средств по выпущенным векселям		(80)	(116)
Проценты, уплаченные		(6 081)	(4 782)
Прочие платежи по финансовой деятельности		(46)	-
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(10 753)	(4 176)
Сальдо денежных потоков за отчетный период		(839)	6 684
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		3 342	2 569
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	6.1	16 729	10 045
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	6.1	15 890	16 729

1. Основная деятельность страховщика

Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах» («Материнская компания») было основано в СССР в 1947 году как государственная страховая компания, а в 1993 году было преобразовано в открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. С 17 июня 2015 года полное наименование «Открытое страховое акционерное общество «Ингосстрах» изменено на «Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах», сокращенное наименование ОСАО «Ингосстрах» - на СПАО «Ингосстрах». Все изменения прошли государственную регистрацию. Соответствующие записи внесены в Единый государственный реестр юридических лиц и учредительные документы Материнской компании. Смена организационно-правовой формы проведена в соответствии с положениями главы 4 части первой Гражданского кодекса РФ и отражает изменения, проводимые государством по реформе статута юридических лиц.

Материнская компания имеет лицензии Федеральной службы страхового надзора на осуществление страховой деятельности (Лицензия на страхование С № 0928 77 от 20 июля 2010 года (основная) и Лицензия на перестрахование П № 0928 77 от 20 июля 2010 года). Материнская компания и ее основные дочерние страховые компании предлагают широкий спектр услуг по страхованию имущества, страхованию от несчастных случаев, страхованию ответственности, личному страхованию и перестрахованию.

Материнская компания входит в число крупнейших страховых компаний Российской Федерации. В 2015 году в структуре страхового портфеля Материнской компании примерно 59% подписанных страховых премий приходится на имущественное страхование (кроме страхования ответственности), 12% - личное страхование, 19% - ОСАГО, и 10% - прочие виды страхования (2014 год: 66% - имущественное страхование (кроме страхования ответственности), 14% - личное страхование, 11% - ОСАГО, 9% - прочие виды страхования).

Головной офис расположен в Москве. Юридический адрес Материнской компании: Российская Федерация, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 12, стр. 2.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года Материнская компания имела 83 филиала и 8 региональных центров, расположенных на территории Российской Федерации.

Филиалов, открытых на территории иностранных государств, у Материнской компании нет.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года Материнская компания имела 5 зарубежных представительств, расположенных в КНР (г. Пекин), Республике Индия (г. Мумбай), Азербайджанской Республике (г. Баку), Республике Казахстан (г. Алматы), Украине (г. Киев).

По состоянию на 31 декабря 2015 года в Материнской компании было занято 5 506 сотрудников (на 31 декабря 2014 года - 5 564 сотрудника).

Специализированным депозитарием Материнской компании является Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ», лицензия на осуществление депозитарной деятельности № 045-07071-000100 от 31 октября 2003 года (выдана ФКЦБ России), лицензия специализированного депозитария № 22-000- 1-00013 от 04 октября 2000 года (выдана ФКЦБ России).

Материнская компания и ее дочерние компании далее совместно именуются «Группа».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн. руб.»), за исключением величин, рассчитываемых на одну акцию, и если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты представления консолидированной финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Группы выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

Акционерами Материнской компании являются следующие российские юридические и физические лица:

Акционер	Доля участия, %	
	2015 год	2014 год
НКО ЗАО НРД (номинальный держатель)	39,10	39,10
ООО «Гранит»	16,14	16,14
ООО «Бекар-Сервис»	16,03	16,03
ООО «Софт-Карат»	15,68	15,68
Дерипаска Олег Владимирович	10,00	10,00
Прочие	3,05	3,05
Итого	100,00	100,00

1. Основная деятельность страховщика (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года члены Совета директоров и Правления контролировали 21 665 акций (менее 0,01%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года у Группы отсутствовала конечная контролирующая сторона.

Консолидируемые дочерние компании

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года консолидируемые дочерние компании представлены следующим образом:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля участия, %	
			2015 год	2014 год
ОАО «Чрезвычайная страховая компания» («ЧСК»)	Страхование	Российская Федерация	98,5%	98,5%
ООО СК «Ингосстрах – Жизнь»	Страхование	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ЗАО АСК «ИНГО Украина»	Страхование	Украина	-	100,0%
ЗАО АСК «ИНГО Украина Жизнь»	Страхование	Украина	-	100,0%
ЗСАО «БелИнгосстрах»	Страхование	Белоруссия	99,94%	98,4%
СЗАО «Кыргызинстрах»	Страхование	Киргизия	100,0%	100,0%
СЗАО «ИНГО Армения»	Страхование	Армения	75,0%	75,0%
СЗАО «ИНГО-УЗБЕКИСТАН»	Страхование	Узбекистан	90,0%	90,0%
БАНК СОЮЗ (АО)	Банковская	Российская Федерация	99,9%	99,9%
Credit Bank, Co Ltd	Банковская	Монголия	99,9%	99,9%
ООО СК «Ингосстрах-М»	ОМС	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ЗАО «ИнВест-Полис»	Инвестиционная	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ОАО УК «Ингосстрах-Инвестиции»	Инвестиционная	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ЗАО «Ипотечный Агент Союз-1»	Инвестиционная	Российская Федерация	2%	-
ООО «БелПолисИнвест»	Прочая	Белоруссия	100,0%	100,0%
ООО «Тим Ассистанс»	Прочая	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ООО «МЦ «НАША СЕМЬЯ»	Медицинская	Украина	-	100,0%
ООО «Клиника АМС»	Медицинская	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ООО «ДомИНГО-П»	Прочая	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ООО «Аудит безопасности»	Прочая	Российская Федерация	25,0%	25,0%
Harshal Holdings Limited	Прочая	Кипр	99,9%	99,9%
Ground Hound Limited	Прочая	Кипр	100,0%	100,0%
ОАО «Магистральный механосборочный завод» («ММСЗ»)	Прочая	Российская Федерация	87,1%	87,1%
ООО «Союз Лизинг»	Лизинговая деятельность	Российская Федерация	99,99%	99,99%

Доли участия в консолидируемых дочерних компаниях в 2015 году изменились следующим образом:

В 2015 году доля Группы в ЗСАО «БелИнгосстрах» увеличилась на 1,5% до 99,94%.

Группе принадлежит менее 50% голосующих акций в полностью консолидируемом дочернем предприятии ЗАО «Ипотечный Агент Союз-1», которое зарегистрировано в Российской Федерации и через которое Группа осуществила выпуск облигаций. Это предприятие было консолидировано, так как оно было образовано специально для выполнения целей Группы, и Группа подвергается практически всем рискам и имеет права практически на все выгоды, связанные с гарантиями обязательств этого предприятия.

В июле 2015 года была осуществлена сделка по продаже 100% доли участия Группы в ЗАО АСК «ИНГО Украина», ЗАО АСК «ИНГО Украина Жизнь» и ООО «МЦ «НАША СЕМЬЯ». Цена продажи трех компаний на Украине составила 1 370 млн. руб. Доход от продажи – 201 млн. руб. Итого чистый денежный поток от продажи составил 1 067 млн. руб. Ниже в таблице представлена информация о проданных активах и обязательствах, и убытке от продажи инвестиции:

1. Основная деятельность страховщика (продолжение)

	ЗАО АСК «ИНГО Украина»	ЗАО АСК «ИНГО Украина Жизнь»	ООО «МЦ «НАША СЕМЬЯ»
Выбывшие чистые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	277	19	7
Финансовые активы	689	11	-
Основные средства	386	49	242
Отложенные налоговые активы	-	-	12
Дебиторская задолженность по операциям страхования	627	36	0
Предоплаты и прочие активы	210	4	20
Обязательства по договорам страхования	(899)	(12)	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования	(405)	(37)	-
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	(50)	(6)	(11)
Итого выбывшие чистые активы	835	64	270

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

В 2015 году на экономическую ситуацию в России отрицательно повлияли низкие цены на нефть, 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 Группы. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы, однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В 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 757 пунктов.

В 2015 году:

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 подпунктах 2, 3 и 24 пункта 1 статьи 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.

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

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 N 3670-У);

- Положение Банка России от 10 июня 2015 года № 474-П «О деятельности специализированных депозитариев» (далее - Положение № 474-П), а также выпущен ряд Писем с разъяснениями.

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

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), вступили в силу Указание Банка России от 6 ноября 2014 года № 3435-У «О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев» и Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12 ноября 2014 года, протокол N 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)» Банк России в 2015 году продолжил активную работу по разработке плана счетов и отраслевых стандартов (далее - ОСБУ) для некредитных финансовых организаций, регламентирующих порядок ведения бухгалтерского учета и составления отчетности. Основой разработки Плана счетов и ОСБУ для некредитных финансовых организаций являются Международные стандарты финансовой отчетности. Двенадцать из них, касающихся деятельности страховых организаций, в 2015 году прошли регистрацию в Минюсте России. Полный комплект отраслевых стандартов на момент утверждения данной консолидированной 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.

Другими важными событиями для российского страхового рынка в 2015 году стали:

принятие Федерального закона от 21 июля 2014 года № 223-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств» и отдельные законодательные акты Российской Федерации». Согласно изменениям, вносимым законом, с 1 октября 2014 года увеличился размер страховой суммы, выплачиваемой потерпевшим за вред, причиненный имуществу; с 1 апреля 2015 года размер страховой суммы, выплачиваемой потерпевшим за вред, причиненный жизни и здоровью каждого потерпевшего, увеличился со 160 тысяч рублей до 500 тысяч рублей; возмещение вреда, причиненного транспортному средству потерпевшего, может быть осуществлено (по выбору потерпевшего) не только в виде страховой выплаты, но и путём организации и оплаты восстановительного ремонта транспортного средства на станции технического обслуживания; сокращаются сроки принятия решения о страховом возмещении или направления мотивированного отказа потерпевшему; увеличивается размер неустойки (пени), которую должен будет выплатить страховщик в случае несоблюдения сроков осуществления страховой выплаты (направления транспортного средства на восстановительный ремонт), а также размер финансовой санкции при несоблюдении срока направления мотивированного отказа в страховой выплате; устанавливается новая процедура рассмотрения споров по договорам обязательного страхования; внесены прочие изменения, в том числе ужесточающие требования к порядку формирования органов управления профессионального объединения страховщиков;

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

также Указанием Банка России от 20 марта 2015 года № 3604-У были установлены новые коэффициенты страховых тарифов по ОСАГО в зависимости от территории преимущественного использования транспортного средства в отдельных регионах. В целях обеспечения единства практики применения судами законодательства, регулирующего отношения в области ОСАГО, Пленум Верховного Суда Российской Федерации опубликовал Постановление № 2 «О применении судами законодательства об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств»;

вступили в силу изменения, внесенные в Закон РФ № 4015-1, которые вводят в обращение договоры страхования, составленные в виде электронного документа;

указание Банка России от 20 ноября 2015 года № 3854-У «О минимальных (стандартных) требованиях к условиям и порядку осуществления отдельных видов добровольного страхования» устанавливает, так называемый «период охлаждения» предписывает страховщикам предусмотреть условие о возврате страхователю уплаченной страховой премии в установленном порядке, в случае отказа страхователя от договора добровольного страхования в течение пяти рабочих дней со дня его заключения независимо от момента уплаты страховой премии, при отсутствии в данном периоде событий, имеющих признаки страхового случая;

согласно нововведениям Российского союза автостраховщиков (далее – РСА), с 1 декабря 2015 года осуществляется упрощенный алгоритм обращений страхователей при их несогласии с примененным значением коэффициента «бонус-малус» (далее – КБМ) напрямую в страховую организацию. Страховщиком проводится проверка значения КБМ в АИС РСА и последующее применение нового значения КБМ в случае выявления несовпадений. При заключении договоров ОСАГО страховщики обязаны использовать сведения АИС о предыдущих периодах страхования для подтверждения обоснованности применения КБМ;

в 2015 году Банком России было принято решение о приостановлении еженедельного мониторинга страховщиков ОСАГО, который был введен с мая 2014 года ввиду постоянно увеличивающегося количества жалоб страхователей на отказы в продаже полисов ОСАГО. По данным Банка России в течение 2015 года происходило постоянное заметное снижение числа жалоб;

принятие Постановления Правительства Российской Федерации от 28 июня 2014 года № 591 «О внесении изменений в постановление Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2012 года № 1484», которое внесло изменение в порядок расчета количества пассажиров по обязательному страхованию гражданской ответственности перевозчика.

Для рассмотрения Государственной Думой Российской Федерации готовится законопроект о создании национальной перестраховочной компании. Целью создания государственной перестраховочной компании является перестрахование рисков страхователей, которые находятся в санкционном списке Евросоюза и США.

Существенное влияние на деятельность страховых организаций в 2015 году по-прежнему оказывало активное применение в судебной практике закона РФ от 7 февраля 1992 года № 2300-1 «О защите прав потребителей» и Постановления Пленума Верховного суда РФ от 27 июня 2013 года № 20 «О применении судами законодательства о добровольном страховании имущества граждан», повлекшее за собой существенный рост расходов страховых организаций на судебные издержки.

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

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

3. Основы составления отчетности

Общие принципы

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по исторической стоимости, за исключением статей, оцениваемых на иной базе (справедливая стоимость, чистая цена продажи, амортизированная стоимость), что раскрыто в разделе «Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики». Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, если не указано иное ниже. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

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

- 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).

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 Группа 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 долевые инструменты 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 долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

3. Основы составления отчетности (продолжение)

- 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.
- 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.

Ожидается, что данный стандарт окажет значительное влияние на резервы под обесценение, создаваемые Группой. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

«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 Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

3. Основы составления отчетности (продолжение)

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

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

- 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) 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 год (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).

Изменение учетной политики в 2015 году

Порядок признания активов, приобретенных в результате реализации прав на суброгацию и регресс

В 2015 году Группа изменила учетную политику в отношении методики оценки актива, приобретенного в результате реализации прав на суброгацию и регресс, пересмотрев исходные данные, которые используются для оценки величины актива при его признании.

В соответствии с новой учетной политикой, оценка актива, учтенного на балансе, осуществляется с помощью актуарных методов с использованием статистических данных (триангуляционные методы) о поступлении денежных средств.

В качестве исходных данных используются:

- (а) дата страхового случая;
- (б) дата поступления денежных средств в компанию;
- (в) сумма поступления денежных средств по суброгационному/ регрессному требованию.

Итоговая величина актива по выявленному суброгационному праву равна актуарной оценке будущих денежных поступлений, выполненной с использованием указанных выше данных.

Ранее итоговая величина актива по суброгационному праву принималась равной сумме дебиторской задолженности, начисленной в момент присуждения судебного иска или признания претензии виновным лицом, а также оценочной величине доначисления, рассчитанного актуарными методами с использованием статистических данных - дате страхового случая и дате начисления дохода по суброгации в учете.

3. Основы составления отчетности (продолжение)

Создание резерва косвенных расходов на урегулирование убытков.

В 2015 году Группа изменила учетную политику в отношении методики создания резерва расходов на урегулирование убытков. В соответствии с новой методикой в состав резерва включаются косвенные расходы, которые несет Группа в процессе урегулирования убытков, а именно - расходы на заработную плату и социальный налог отдела рассмотрения и урегулирования убытков.

По мнению руководства Группы, указанные изменения в учетной политике обеспечивают представление надежной и более уместной информации о финансовом положении и финансовых результатах Группы ввиду более корректного представления информации о фактической величине суброгационного актива, а также о понесенных расходах на урегулирование убытков Группы.

Указанные изменения в учетной политике были приняты Группой, начиная с консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Данные изменения учетной политики не привели к необходимости пересмотра сравнительных данных, так как влияние изменений является несущественным по состоянию на 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года.

Пересмотр данных и реклассификация статей

(1) В рамках осуществления мероприятий по переходу Материнской компании на ведение учета и подготовку отчетности в соответствии с требованиями отраслевых стандартов (см. примечание 2) были внесены изменения в представление данных в консолидированной финансовой отчетности Группы.

(2) Ранее активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс ранее были представлены отдельно на балансе Группы. Начиная с консолидированной отчетности за 2015 год, было принято решение о представлении указанных активов на нетто-основе в результате взаимозачета с величиной страховых резервов в соответствии с требованиями отраслевых стандартов к представлению данных (см. примечание 2). Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

3. Основы составления отчетности (продолжение)

Консолидированный отчет о финансовом положении	Коррек- тировка	Первоначально представленная сумма	Рекласси- фикация	Сумма после реклассификации на 31 декабря 2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	(1)	16 845	(116)	16 729
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(1)	23 967	4	23 971
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	(1)	16 763	544	17 307
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	(1)	1 065	194	1 259
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	(1)	-	5 928	5 928
финансовые активы, переданные без прекращения признания	(1)	-	3 465	3 465
находящиеся в собственности Группы	(1)	2 463	(2 463)	-
обремененные залогом по сделкам "РЕПО"	(1)	3 465	(3 465)	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	(1)	-	17 364	17 364
финансовые активы, переданные без прекращения признания	(1)	-	7 410	7 410
находящиеся в собственности Группы	(1)	9 954	(9 954)	-
обремененные залогом по сделкам "РЕПО"	(1)	7 410	(7 410)	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	(1), (2)	12 547	(33)	12 514
Активы, приобретенные в результате реализации прав на регресс	(1), (2)	4 616	(4 616)	-
Прочие активы	(1)	3 281	(3)	3 278
Итого активов	(1)	186 275	(4 026)	182 249
Задолженность перед Банком России по сделкам «РЕПО»	(1)	8 904	(8 904)	-
Задолженность по сделкам «РЕПО»	(1)	-	9 353	9 353
Средства клиентов	(1)	41 827	(41 827)	-
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	(1)	-	42 020	42 020
Страховые резервы	(1), (2)	72 442	(3 993)	68 449
Доля перестраховщиков в активах, приобретенных в результате реализации прав на регресс	(1), (2)	33	(33)	-
Средства, привлеченные от государственных организаций	(1)	-	15 807	15 807
Средства, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	(1)	11 695	(11 695)	-
Субординированный заем	(1)	4 112	(4 112)	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(1)	-	99	99
Резервы - оценочные обязательства	(1)	-	146	146
Обязательства пенсионного плана по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	(1)	-	77	77
Прочие обязательства	(1)	3 883	(964)	2 919
Итого обязательств	(1)	157 371	(4 026)	153 345
Резервный капитал	(1)	-	3 805	3 805
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(1)	-	(705)	(705)
Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	(1)	-	2 668	2 668
Резерв переоценки (активов) обязательств вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	(1)	-	34	34
Накопленное влияние курсовых разниц	(1)	-	(288)	(288)
Прочие резервы	(1)	5 480	(5 480)	-
Нераспределенная прибыль	(1)	4 853	(34)	4 819

3. Основы составления отчетности (продолжение)

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Коррек- тировка	Первоначаль- но представлен- ная сумма	Рекласси- фикация	Сумма после реклассифика- ции 2014 год
Раздел I. Страховая деятельность				
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	(1)	74 984	164	75 148
изменение резерва незаработанной премии, нетто перестрахование	(1)	(1 201)	1 201	-
изменение резерва незаработанной премии, всего и изменение математического резерва по договорам страхования жизни, всего	(1)	-	(3 138)	(3 138)
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии и в математическом резерве по договорам страхования жизни	(1)	-	1 937	1 937
положительные (отрицательные) курсовые разницы по переоценке дебиторской и кредиторской задолженности по премиям по операциям страхования и перестрахования	(1)	855	(855)	-
Убытки от обесценения дебиторской задолженности по страховым премиям	(1)	(1 341)	1 341	-
Произшедшие убытки по договорам страхования и страховые выплаты по договорам страхования жизни, всего	(1)	(48 840)	48 840	-
Доля перестраховщиков в произошедших убытках по договорам страхования за вычетом убытков от обесценения	(1)	5 215	(5 215)	-
расходы по урегулированию убытков	(1)	(1 252)	(1 184)	(2 436)
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	(1)	-	(52 878)	(52 878)
доля перестраховщиков в выплатах	(1)	-	11 047	11 047
изменение резервов убытков, всего	(1)	-	4 146	4 146
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(1)	-	(5 905)	(5 905)
доходы от регрессов, суброгаций, и прочих возмещений нетто-перестрахование	(1), (2)	3 964	760	4 724
изменение оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, нетто-перестрахование	(1), (2)	-	(405)	(405)
Расходы и доходы по заключению договоров страхования и перестрахования	(1)	(8 607)	8 607	-
аквизиционные расходы	(1)	-	(9 078)	(9 078)
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	(1)	-	626	626
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	(1)	-	(155)	(155)
Убытки от обесценения дебиторской задолженности по страхованию	(1)	-	(1 683)	(1 683)
Отчисления от страховых премий	(1)	-	(279)	(279)
Прочие доходы по страхованию	(1)	-	516	516
Прочие расходы по страхованию	(1)	-	(940)	(940)
Раздел II. Банковская деятельность				
Процентные доходы по кредитам клиентам	(1)	6 884	(14)	6 870
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов	(1)	2 339	(14)	2 325
Раздел III. Инвестиционная деятельность				
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	(1)	1 985	(1 985)	-
Процентные доходы	(1)	-	5 166	5 166
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	(1)	-	(3 018)	(3 018)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(1)	-	(294)	(294)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	(1)	-	4	4
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	(1)	8 298	855	9 153
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	(1)	-	(5)	(5)
Раздел IV. Прочие операционные доходы и расходы				
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	(1)	1 146	(1 146)	-
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	(1)	(10 817)	971	(9 846)
Общие и административные расходы	(1)	(6 893)	429	(6 464)
Процентные расходы	(1)	-	(41)	(41)
Прочие внереализационные доходы за вычетом расходов	(1)	(185)	185	-
Прочие доходы	(1)	-	2 326	2 326
Прочие расходы	(1)	-	(903)	(903)
Раздел V. Прочий совокупный доход				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(1)	(720)	720	-
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	(1)	144	(144)	-
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе:	(1)	-	(576)	(576)
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся для продажи	(1)	-	(761)	(761)
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(1)	-	152	152
Переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:	(1)	-	33	33
выбытие	(1)	-	41	41
налог на прибыль, связанный с переклассификацией	(1)	-	(8)	(8)

4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерними компаниями являются объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа (i) обладает полномочиями, которые представляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, (iii) имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует де факто. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и исключаются с даты фактического прекращения контроля над операциями дочерних компаний.

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу приобретения. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера неконтролирующей доли участия.

Превышение стоимости приобретения дочерней компании над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения отражается как гудвил. В случае если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании («отрицательный гудвил»), разница отражается непосредственно в составе прибыли или убытка.

Неконтролирующие доли участия – это доли в дочерней компании, не принадлежащие Группе. Группа оценивает неконтролирующие доли участия в приобретенных компаниях на основании доли в их чистых активах. На конец отчетного периода статья «неконтролирующие доли участия» представляет собой часть справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов и обязательств дочерних компаний, относящуюся к неконтролирующей доле участия на дату приобретения, и часть изменения капитала, относящуюся к неконтролирующей доле участия, с даты приобретения. Неконтролирующие доли участия отражаются в составе капитала.

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются. Нереализованные расходы также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Материнская компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Изменение доли участия в имеющихся дочерних компаниях

Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между возмещением, уплаченным при приобретении, и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственном капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как операцию с капиталом в отчете об изменениях в собственном капитале.

Учет объединения компаний под общим контролем

Для учета объединения компаний под общим контролем Группа использует метод объединения долей. При этом Группа не пересчитывает финансовую информацию в консолидированной финансовой отчетности за периоды, предшествующие объединению, и включает доходы и расходы дочерней компании в консолидированную финансовую отчетность только за период после объединения.

Структурированные предприятия

Структурированными являются предприятия, созданные таким образом, что их деятельность не управляется посредством пакета голосующих акций. В рамках определения того, имеет ли Группа полномочия в отношении подобных объектов инвестиций, в которых она имеет доли участия, рассматриваются такие факторы, как цель создания и структура предприятия, ее практическая способность направлять значимую деятельность объекта инвестиций, сущность взаимоотношений с объектом инвестиций и уровень риска, связанного с переменным доходом от участия в объекте инвестиций.

Приобретение актива или группы активов, которые не составляют бизнес

Приобретение Группой актива или группы активов, не составляющих бизнес, отражается как приобретение отдельных идентифицируемых активов и принятых обязательств. Стоимость приобретения относится на отдельные идентифицируемые активы и обязательства на основе их относительных справедливых стоимостей на дату покупки. Такая операция или событие не приводят к возникновению гудвила.

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, отражается в финансовой отчетности по методу приобретения.

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но которые Группа не контролирует; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%.

Совместное предприятие – это совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы совместной деятельности. Такие стороны именуются участниками совместного предприятия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные предприятия и совместные предприятия отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения плюс изменение доли Группы в чистых активах ассоциированного или совместного предприятия, произошедшее после приобретения.

Гудвил, идентифицированный в момент приобретения, связанный с ассоциированным или совместным предприятием, включается в балансовую стоимость инвестиции, не амортизируется и не тестируется отдельно на предмет обесценения.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

После приобретения доля Группы в прибыли или убытке ассоциированного предприятия и совместного предприятия отражается в составе консолидированной прибыли или убытка как доля финансового результата ассоциированных и совместных предприятий и представляет собой прибыль после налогообложения и выделения неконтролирующих долей участия.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями взаимноисключаются пропорционально доле участия Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные расходы также взаимноисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированного предприятия.

В случае изменений, отраженных в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала ассоциированного или совместного предприятия, Группа отражает принадлежащую ей долю в данных изменениях в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой или в составе капитала и раскрывает соответствующую информацию в консолидированном отчете об изменениях в капитале (если применимо). Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных предприятий. Однако, когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированным предприятием, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия. При выявлении обесценения, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции и ее балансовой стоимостью. Убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организаций или совместных предприятий.

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Страховые и инвестиционные договоры - классификация

Группа заключает договоры, 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 страховым 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.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

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

Группа предлагает страховые продукты, охватывающие все распространенные риски страхования. Группа осуществляет страхование по следующим основным направлениям:

- автострахование, включая обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее – «ОСАГО») и КАСКО;
- добровольное медицинское страхование (далее – «ДМС») и страхование от несчастных случаев и болезней;
- страхование имущества физических лиц и комплексное ипотечное страхование;
- страхование имущества и ответственности юридических лиц;
- обязательное страхование ответственности владельцев опасных объектов (далее – «ОСОПО»);
- страхование авиационных рисков;
- страхование космических рисков;
- страхование грузов;
- страхование судов и ответственности судовладельцев;
- страхование транспортных операторов;
- страхование путешественников;
- страхование жизни.

Краткосрочные страховые договоры включают страхование имущества, автострахование, ДМС, страхование от несчастных случаев и болезней, страхование ответственности и краткосрочное страхование жизни.

Страхование имущества и страхование автотранспорта заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также получают возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, риск ущерба от перерыва в производстве).

Договоры страхования ОСАГО заключаются с целью обеспечения защиты клиентов от риска гражданской ответственности владельцев транспортных средств, которая может наступить вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу других лиц при использовании транспортных средств. Группа является членом Российского союза автостраховщиков, который образован в соответствии с Федеральным законом от 25 апреля 2002 года № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств», а также осуществляет прямое урегулирование убытков по ОСАГО. Страховые суммы и тарифы по обязательным видам страхования регулируются соответствующими федеральными законами.

ДМС осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы платными медицинскими услугами. Такие договоры квалифицируются как страховые только в том случае, если Группа на момент заключения договора не уверена в вероятности, сроках и размерах денежных потоков, связанных с этим видом страхования.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Страхование от несчастных случаев осуществляется с целью предоставления клиентам Группы финансовой защиты в случае потери застрахованным лицом временной или постоянной трудоспособности в результате несчастного случая и/или болезни, а также в случае смерти застрахованного лица обеспечение членов семьи застрахованного лица или назначенных им выгодоприобретателей финансовой защитой.

По договорам комплексного ипотечного страхования объектом страхования являются имущественные интересы, связанные с исполнением договора или иного обязательства, обеспеченного ипотекой или связанного с предметом ипотеки. Объектом страхования могут быть имущественные интересы, связанные с владением, пользованием и распоряжением недвижимым имуществом, являющимся предметом ипотеки; имущественные интересы, связанные с возможными финансовыми потерями страхователя (застрахованного лица), а также имущественные интересы, связанные со смертью и утратой трудоспособности застрахованным лицом.

Страхование ответственности защищает клиентов Группы от риска нанесения вреда в результате их деятельности третьим лицам. Может быть застрахован риск гражданской ответственности клиентов Группы по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда жизни и/или здоровью третьих лиц («физический ущерб») или причинения вреда имуществу третьих лиц («имущественный ущерб»). Объектом страхования являются не противоречащие законодательству РФ имущественные интересы страхователя, связанные с его обязанностью, возникающей вследствие причинения вреда третьим лицам в связи с осуществлением страхователем деятельности, указанной в договоре страхования. Группа осуществляет обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика (ОСГОП) и владельца опасного производственного объекта (ОСОПО). ОСГОП защищает пассажиров при перевозках любыми видами транспорта (за исключением легкового такси и метро) от рисков получения травм в пути, утери или повреждения багажа, смерти пассажиров. По ОСОПО в качестве объекта страхования выступает гражданская ответственность владельца опасного объекта, которая может возникнуть вследствие аварии в результате причинения вреда здоровью, имуществу третьих лиц, а также окружающей среде. С целью заключения договоров страхования ОСГОП и ОСОПО Материнская компания, в соответствии с требованиями законодательства, вступило в Национальный союз страховщиков ответственности (НССО) и является членом Перестраховочных пулов по данным видам страхования. Страховые суммы и тарифы по обязательным видам страхования регулируются соответствующими федеральными законами.

По договорам страхования авиационных и космических рисков Группа принимает на страхование имущественные интересы страхователя, связанные с повреждением, либо полной гибелью объектов страхования, а также возникающие в силу закона обязанности страхователя о возмещении вреда жизни, здоровью или имуществу третьих лиц, если такой вред был причинен в ходе осуществления деятельности.

Страхование грузов – Группа принимает на страхование имущественные интересы страхователя, связанные с владением, пользованием и распоряжением грузом, вследствие его утраты, гибели или повреждения.

Страхование судов и ответственности судовладельцев – Группа принимает на страхование имущественные интересы, связанные с судоходством, а именно судно с машинами и оборудованием, фрахт, а также обеспечиваемые судном, грузом и фрахтом требования, ответственность страхователя за вред, причиненный третьим лицам.

В рамках страхования путешественников Группой выплачивается компенсация в случае возникновения медицинских или иных непредвиденных расходов застрахованного лица во время нахождения за пределами места постоянного проживания.

К долгосрочным страховым договорам относятся договоры страхования жизни. Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

- Договоры инвестиционного страхования жизни.
- Договоры накопительного страхования жизни, включая договоры пенсионного страхования и страховые договоры смешанного страхования жизни.
- Договоры срочного страхования жизни – это договоры страхования жизни на случай смерти, заключенные на определенный срок.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Некоторые комбинированные договоры страхования жизни включают в себя дополнительное страхование от несчастного случая.

Обязательное медицинское страхование (далее – «ОМС»). Федеральный фонд обязательного медицинского страхования (далее – «ТФОМС») осуществляет реализацию программы ОМС с целью обеспечения граждан РФ бесплатным медицинским обслуживанием при помощи ряда установленных законодательством РФ страховщиков, включая Группу, которые заключили договоры с ТФОМС с целью реализации части данной программы. Страховые медицинские организации осуществляют деятельность ОМС на основании заключенных договоров о финансовом обеспечении ОМС с ТФОМС и договоров на оказание и оплату медицинской помощи по ОМС с медицинскими организациями (далее – «МО»).

Группа отвечает по обязательствам, возникающим из договоров, заключенных с ТФОМС и МО, в соответствии с законодательством РФ и условиями, предусмотренными указанными договорами.

Группа не принимает страхового риска в связи с участием в программе ОМС. За эти услуги Группа получает комиссионное вознаграждение. Это комиссионное вознаграждение отражается в прибыли или убытке за период в составе прочих операционных доходов.

Группа получает денежные средства от ТФОМС и осуществляет выплаты медицинским учреждениям за услуги, предоставленные этими учреждениями в рамках территориальной программы ОМС. Средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи и поступающие в Группу из ТФОМС, являются средствами целевого финансирования.

Получение указанных средств отражается как увеличение обязательств перед ТФОМС. Направление вышеуказанных целевых средств в МО в порядке авансирования отражается как увеличение дебиторской задолженности МО, при этом обязательства перед территориальным фондом не уменьшаются.

Факт использования целевых средств отражается как уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС. При этом зачет ранее выданных МО авансов в размере сумм принятых от МО реестров счетов и счетов на оплату медицинской помощи, с учетом проведенных экспертиз медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы, экспертизы качества медицинской помощи данных счетов, отражается как уменьшение дебиторской задолженности МО и уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС.

В случаях, когда сумма к оплате по счетам МО больше суммы имеющихся в распоряжении целевых средств, признается дефицит целевого финансирования от ТФОМС, что отражается как сокращение обязательств по ОМС перед ТФОМС. Остаток целевых средств после расчетов за медицинскую помощь, оказанную застрахованным лицам, возвращается источнику финансирования (ТФОМС).

Обязательство перед ТФОМС на отчетную дату определяется как сумма обязательства перед ТФОМС на начало отчетного периода и поступивших в отчетном периоде целевых средств, уменьшенная на сумму использованных в отчетном периоде целевых средств по целевому назначению и на сумму возврата целевых средств источнику финансирования, и классифицируется как нефинансовое, поскольку погашается посредством зачета ранее выданных МО авансов.

Кредиторская задолженность перед МО по счетам, полученным за оказанные медицинские услуги застрахованным по ОМС, является финансовым обязательством Группы, поскольку приводит к оттоку денежных средств, полученных в рамках целевого финансирования.

Группа осуществляет контроль объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи по ОМС путем проведения медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы и экспертизы качества медицинской помощи, по результатам которых предъявляются санкции к МО за выявленные нарушения. Проведение вышеуказанных экспертиз является безусловным обязательством Группы при неисполнении которого ТФОМС может применить к Группе штрафные санкции. Доход страховой медицинской организации в части средств, поступивших из МО в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи, представляет собой определенный процент от размера соответствующих наложенных санкций. Соответственно, моментом признания выручки является момент определения согласованной величины налагаемых санкций между страховой медицинской организацией и МО. Из части данных санкций Группа формирует собственные средства, которые отражаются в прибыли или убытке за год в составе статьи «Прочие операционные доходы».

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Группа получает вознаграждение за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, и доход, причитающийся к получению от ТФОМС в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств (далее – «сумма экономии целевых средств»).

Величина вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, а также сумма экономии целевых средств, причитающаяся к получению страховой медицинской организацией, доводится до ее сведения ТФОМС. Даже при возможности самостоятельно определить указанные величины, выручка не признается до момента получения соответствующих сведений (уведомлений) от ТФОМС. Доход в виде средств на ведение дела, представляющий собой определенный процент от суммы финансирования на очередной отчетный период, не признается до того момента, пока не станут известны две величины, определяющие сумму указанного финансирования: дифференцированный подушевой норматив и количество застрахованных. Доход в виде средств, причитающихся к получению от юридических и физических лиц, причинивших вред здоровью застрахованных лиц, сверх сумм, затраченных на оплату медицинской помощи, признается в момент, когда он может быть оценен, т.е. когда при наличии соответствующего превышения точно известна сумма средств, затраченных на оплату медицинской помощи.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости. 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.

Обязательные резервы в Банке России

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Средства в кредитных организациях

В рамках обычной деятельности Группа размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства в кредитных организациях учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей некотируемой дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами. Средства в кредитных организациях отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

Кредиты и клиентам

Кредиты клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания некотируемой дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты клиентам учитываются по амортизированной стоимости. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении 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 после оказания Группе услуг. Группа классифицирует дебиторскую задолженность и предоплаты следующим образом: а) дебиторская задолженность и предоплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования; б) дебиторская задолженность и предоплаты по нефинансовым операциям, к которой в том числе относится предоплата текущих обязательств по налогам (кроме налога на прибыль).

Если Группа обладает объективным свидетельством того, что сумма дебиторской задолженности и предоплат не будет погашена, Группа формирует резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат, уменьшающий балансовую стоимость дебиторской задолженности и предоплат. Убыток от обесценения дебиторской задолженности и предоплат отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке. Группа 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.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается, только если существует юридически установленное право для такого взаимозачета.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидался бы по договору.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если предприятие имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты клиентам, займы представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Инвестиционные ценные бумаги не классифицируются как удерживаемые до погашения, если Группа имеет право потребовать от эмитента погашения или выкупа этой инвестиционной бумаги до наступления срока погашения, так как право досрочного выкупа противоречит намерению удерживать актив до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на конец каждого отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, имеющие в наличии для продажи, представляют собой те непроеизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа 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.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, 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 Группы 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 долевой 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 инструмента 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.

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, не учитываемых по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива или обязательства.

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

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

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

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.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной операции, осуществляемой между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае ее отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании.

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.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1 включает финансовые активы, оцениваемые на основании соответствующих котировок на активном рынке. Финансовый инструмент считается котлируемым на открытом рынке, если его котировки можно свободно и регулярно получать на бирже, у дилеров, брокеров, агентств по оценке или регулирующих органов, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.
- Уровень 2 включает финансовые активы, оцениваемые при помощи методики оценки, построенной на допущениях, в основе которых лежат цены, наблюдаемые на рынке текущих сделок, но полученные не в ходе торгов на активном рынке. Данный уровень также включает финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется на основании цен брокеров, а также активы, стоимость которых определяется на основании собственных моделей Группы, большинство допущений для которых получены путем наблюдений на рынке.
- Уровень 3 включает финансовые активы, полностью или частично оцениваемые при помощи методики оценки (модели), построенной на допущениях, которые не основаны на ценах, наблюдаемых на рынке текущих сделок с такими же инструментами, а также не основаны на имеющейся рыночной информации. Методы оценки применяются при отсутствии информации, наблюдаемой на рынке. Нерыночная информация отражает допущения Группы относительно допущений, которые участники рынка будут использовать при оценке актива. Данные показатели рассчитываются на основе наиболее достоверной информации, которая может включать собственные данные Группы.

Группа признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

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 долевые инструменты, 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.

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.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Прекращение признания финансовых инструментов

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признавать финансовые обязательства в случае исполнения, передачи прав, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

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

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

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Группа прекращает признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, т. е. когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Сделка между существующими заемщиком и кредитором по замене одного долгового инструмента на другой с существенно отличающимися условиями должна учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогично существенная модификация условий имеющегося финансового обязательства или его части (независимо от того, вызвана ли она финансовыми затруднениями должника) должна учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой выплаченного возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”

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

В случае, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги, переданные в РЕПО, Группа классифицирует данные ценные бумаги в качестве Дебиторской задолженности по договорам РЕПО». Соответствующее обязательство признается в консолидированном отчете о финансовом положении.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки “обратного РЕПО”), классифицируются в качестве дебиторской задолженности по сделкам “обратного РЕПО” и отражаются в составе соответствующей статьи консолидированного отчета о финансовом положении в зависимости от контрагента. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “обратного РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки “своп”, срочные и фьючерсные сделки, сделки “спот” и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации ранее перечисленных инструментов.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

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

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

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

Несмотря на то, что Группа осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном 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.

Резервы под обесценение финансовых активов

Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер убытка от обесценения.

Оценка величины резерва под обесценение может основываться на собственном опыте Группы и суждении руководства об уровне убытков, которые наиболее вероятно будут определены по активам в каждой категории кредитного риска, учитывая возможность обслуживания долга и кредитную историю заемщика.

Изменение резерва под обесценение отражается в составе прибыли или убытка за соответствующий период.

Если стоимость финансового актива признается безнадежной к возмещению или существует уверенность в невозможности получения будущих экономических выгод от данного актива, то производится списание либо суммы самого актива (путем непосредственного уменьшения балансовой стоимости финансового актива), либо ранее сформированного резерва под обесценение данного актива (путем уменьшения балансовой стоимости резерва под обесценение против стоимости соответствующего финансового актива).

Если сумма резерва впоследствии уменьшается в связи с событием, произошедшим после даты списания, восстановление резерва отражается в составе прибыли или убытка.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в Группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

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

При оценке обесценения должны быть учтены многие факторы, включая:

- значительные финансовые затруднения у эмитента финансового актива;
- нарушения условий договора, такие как дефолт по процентам либо основной сумме долга;
- уступки, предоставленные эмитенту финансового актива;
- высокая вероятность банкротства эмитента финансового актива в ближайшем будущем;
- исчезновение активного рынка для финансового актива в результате финансовых затруднений или
- наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том что такое уменьшение еще не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы.

Если снижение справедливой стоимости имеющегося в наличии для продажи финансового актива признано в составе прочего совокупного дохода, и при этом имеется объективное свидетельство обесценения актива, то накопленный убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода, должен быть исключен из состава капитала и признан в составе прибыли или убытка в качестве корректировки при реклассификации, даже если признание финансового актива не было прекращено.

Сумма накопленного убытка, исключаемая из капитала и признаваемая в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка.

Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается, а сумма реверсивной записи признается в составе прибыли или убытка.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по средствам в кредитных организациях и кредитам клиентам, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по средствам в кредитных организациях и кредитам клиентам, не являющимся существенными по отдельности. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в составе прибыли или убытка.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Основными факторами, которые Группа 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;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения рыночных условий.

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.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

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.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

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

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных займов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционное имущество или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к приобретению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного займа представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации). К акциям, полученным в собственность за неплатежи, применяется учетная политика для ассоциированных организаций в тех случаях, когда Группа приобретает значительное влияние, но не приобретает контроль. Стоимость ассоциированной организации равна справедливой стоимости займа, урегулированного путем получения в собственность заложенных акций.

Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни

Резерв заявленных убытков и произошедших, но не заявленных убытков

Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, основаны на расчетной итоговой стоимости всех возникших, но не урегулированных на конец отчетного периода убытков, как заявленных, так и нет, включая прямые расходы по урегулированию убытков. При уведомлении об убытках определенного типа по договорам страхования иного, чем страхование жизни, а также при их урегулировании могут возникать существенные задержки, в связи с чем итоговая сумма таких убытков на конец отчетного периода не может быть точно определена. Резервы рассчитываются на отчетную дату с использованием методов актуарной оценки на основании статистических данных. Страховые резервы не дисконтируются. Признание страховых резервов прекращается только когда обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Активы и обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс (суброгационному праву)

Активы и обязательства, приобретенные в результате реализации прав на регресс (суброгационного права), рассчитываются с использованием актуарных методов и основаны на данных о дате наступления страхового случая, к которому относятся такие права.

Актив по суброгации оценивается на основе прогноза будущих поступлений по выявленному суброгационному праву в отношении убытков, произошедших на отчетную дату (см. также раздел 4).

Итоговая величина доходов по выявленному суброгационному праву в отчетном периоде равна сумме денежных поступлений от суброгаций в текущем отчетном периоде плюс изменение оценки будущих поступлений за отчетный период.

Резерв незаработанной премии

Часть начисленных страховых брутто-премий, относящихся к последующим периодам, отражается в составе незаработанной премии. Резерв незаработанной премии рассчитывается с учетом распределения страхового риска во время действия договора страхования. Резерв признается в момент начисления премии и распределяется в течение действия контракта в соответствии с распределением страхового риска внутри периода. Изменение резерва незаработанной премии отражается в составе прибыли или убытка с целью признания дохода в том периоде, в течение которого действует покрытие страхового риска.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Проверка адекватности страховых резервов

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее страховые обязательства (страховые резервы за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств по заключенным договорам, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае недостаточности резервов Группа в первую очередь списывает отложенные расходы по заключению договоров страхования, если данного актива недостаточно, то создает резерв неистекшего риска и отражает его движение непосредственно в составе прибыли или убытка.

Резерв по страхованию жизни

Страховые резервы отражают текущую приведенную стоимость ожидаемых будущих выплат за вычетом будущих страховых взносов и оцениваются при помощи метода цильмеризованной (модифицированной) нетто-премии. Расчет страховых резервов основывается на предположениях об уровне смертности, инвалидности, инвестиционном доходе и расходах на обслуживание. Допущения об инвестиционной доходности устанавливаются и фиксируются при заключении договора и могут отличаться в зависимости от года начала действия контракта. Корректировки страховых резервов на каждую отчетную дату отражаются в составе прибыли или убытка. Формирование страховых резервов прекращается, когда контракт истекает, или по нему происходит полная выплата, или он расторгается.

На каждую отчетную дату производится оценка адекватности сформированных страховых резервов по страхованию жизни, при помощи теста, по оценке адекватности обязательств. Величина страховых резервов может быть увеличена, если наблюдается их недостаточность для покрытия будущих доходов и расходов.

Доля перестраховщиков в страховых резервах

В ходе своей деятельности Группа принимает и передает риски в перестрахование. Доля перестраховщиков в страховых резервах оценивается исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и договора перестрахования. Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех долей перестраховщиков в страховых резервах. При возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение, соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Отложенные расходы по заключению договоров страхования

Расходы по заключению договоров страхования капитализируются и амортизируются равномерно в течение срока действия соответствующего договора.

Отложенные расходы по заключению договоров страхования учитываются в рамках проверки адекватности страховых резервов на каждую отчетную дату.

Основные средства

Земля и здания отражаются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации зданий, скорректированной с учетом обесценения, если таковое имеется.

Переоценка выполняется с периодичностью, достаточной, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода по строке фонда переоценки основных средств, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в составе прибыли или убытка. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка по статье общие и административные расходы, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Прочие категории основных средств отражаются по балансовой стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части оборудования, отражаемые по факту понесения, в случае, если они отвечают критериям капитализации.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

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.

Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начинается с даты, когда такие активы становятся доступными для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости, в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Здания	от 30 до 50 лет
Офисное и компьютерное оборудование	от 2 до 12 лет
Транспортные средства	4 года
Прочее	не более 40 лет

Ликвидационная стоимость актива - это расчетная сумма, которую Группа 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.

Улучшения арендованного имущества амортизируются в течение срока службы соответствующих арендованных активов.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав общехозяйственных и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год.

Инвестиционное имущество

Имущество, не занимаемое Группой, удерживаемое для получения дохода от сдачи в долгосрочную аренду или увеличения стоимости или для достижения обеих целей, классифицируется в составе инвестиционного имущества.

Инвестиционное имущество первоначально оценивается по цене приобретения с учетом затрат по сделке. Балансовая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части имеющегося инвестиционного имущества, на момент их понесения, если они отвечают критериям признания, и не учитывает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. После первоначального признания инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости, равной рыночной стоимости данных инвестиций на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционного имущества - это сумма, которую можно получить от продажи этого актива при совершении обычной сделки без вычета затрат по сделке. Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества отражается в составе прибыли или убытка.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Учет инвестиционного имущества прекращается либо в момент выбытия, либо в момент окончательного вывода из эксплуатации соответствующего объекта недвижимости, в случае если не ожидается получение будущих экономических выгод от выбытия такого объекта недвижимости. Прибыли или убытки от вывода из эксплуатации или выбытия инвестиционного имущества отражаются в составе прибыли или убытка в том году, когда инвестиционное имущество было выведено из эксплуатации или выбыло.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированной программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение данного программного обеспечения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования. Для лицензии и программного обеспечения оценочный срок составляет от 1 до 5 лет.

Обязательства по пенсионному обеспечению

Группа предоставляет некоторым руководителям и прочим сотрудникам пенсионное обеспечение в рамках частных пенсионных планов. Они представляют собой пенсионные схемы с установленными выплатами и охватывают штатных сотрудников Материнской компании.

Пенсии рассчитываются актуарными методами и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно в течение срока трудового стажа сотрудника с использованием метода прогнозируемых единиц. Переоценка обязательств по пенсионному обеспечению признается в составе прочего совокупного дохода в периоде, в котором она определена.

Аренда

Финансовая аренда – Группа - арендодатель

Группа выступает в роли арендодателя по финансовой аренде, по условиям которой Группа передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, арендатору. Активы, переданные в финансовую аренду, представляются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и отражаются по приведенной к текущему моменту стоимости минимальных арендных платежей и негарантированную остаточную стоимость, причитающуюся Группе, в составе кредитов, выданных клиентам. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений.

Разница между совокупной и приведенной к текущему моменту стоимостью подлежащих получению арендных платежей представляет собой неполученный финансовый доход. Финансовый доход отражается на протяжении срока действия аренды с использованием метода эффективной процентной ставки. Все авансовые платежи, осуществленные арендатором до начала срока действия аренды, отражаются как уменьшение величины чистых инвестиций в лизинг. Финансовый доход от аренды отражается в составе процентных доходов по кредитам, выданным клиентам, в составе прибыли или убытка.

Датой возникновения лизинговых отношений считается либо дата заключения договора лизинга, либо дата согласования сторонами всех существенных условий лизинга, в зависимости от того, какая из них наступила раньше. Началом срока действия лизинга считается дата, начиная с которой лизингополучатель получает права на использование актива, взятого в лизинг. Тем не менее, если являющееся предметом лизинга имущество еще не построено, не установлено или не приобретено Группой, началом срока действия лизинга считается дата окончания строительства или установки имущества, либо дата приобретения имущества Группой.

До даты начала срока финансового лизинга основные средства, приобретенные с целью последующей передачи в финансовый лизинг, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по стоимости приобретения в составе основных средств, приобретенных для передачи в финансовый лизинг.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективного подтверждения наличия убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для кредитов и займов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

Операционная аренда – Группа – арендатор

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

Операционная аренда – Группа – арендодатель

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в зависимости от характера актива. Доход по договорам операционной аренды равномерно учитывается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды в составе прочих инвестиционных доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с приведением актива к состоянию, необходимому для операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Налогообложение

Расходы/доходы 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.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и стран, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы. 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 консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент ее совершения не оказывает влияния на учетную прибыль или налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступающего в силу на конец отчетного периода.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместно контролируемые предприятия, за исключением случаев, когда время реализации временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих общехозяйственных и административных расходов.

Неопределенные налоговые позиции

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

Гудвил

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтролирующей доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Гудвил по операциям приобретения дочерних компаний отражается в составе прочих активов. Гудвил по операциям приобретения ассоциированных компаний отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если имеют место события или изменения обстоятельств, указывающие на возможность снижения его балансовой стоимости. Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению компаний, с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают экономическую выгоду, связанную с эффектом синергии объединения, независимо от факта отнесения активов и обязательств Группы к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, для которых тестируется гудвил:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления; и
- не превышает первичный или вторичный сегмент в рамках сегментной отчетности Группы согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (группы подразделений), генерирующей денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав генерирующего денежные потоки подразделения (группы подразделений), а часть такого подразделения выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается, исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли генерирующего денежные потоки подразделения, оставшегося в составе Группы.

Ранее отраженные убытки от обесценения гудвила в будущих периодах не сторнируются.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения компаний, уменьшают сумму капитала, привлеченного в результате данной эмиссии. Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственном капитале как эмиссионный доход.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае приобретения Группой или ее дочерними компаниями акций Материнской компании Группы стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из капитала как собственные выкупленные акции вплоть до момента их аннулирования или повторной эмиссии. При последующей продаже или повторной эмиссии таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены до конца отчетного периода, а также объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности. Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Средства, привлеченные от кредитных, государственных организаций и юридических, физических лиц

Средства, привлеченные от кредитных, государственных организаций и юридических, физических лиц первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением такого финансового обязательства. Впоследствии данные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течении срока обращения данного финансового обязательства. Если Группа приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, депозитные сертификаты и облигации, выпущенные Группой и первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке, которые напрямую связаны с выпуском такого финансового обязательства. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течении срока обращения с использованием метода эффективной процентной ставки. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Резерв на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков

Резервы на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расходы, связанные с какими-либо резервами, отражаются в составе прибыли или убытка.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства признаются только в случае, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является вероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя условные обязательства, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и финансовые гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» финансовые гарантии первоначально учитываются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения, которая амортизируется линейным методом в течение срока действия договора, и впоследствии переоцениваются по наибольшей из двух величин: первоначально признанной суммы за вычетом, если это уместно, накопленной амортизации и стоимости, рассчитанной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Если у Группы существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров финансовых гарантий, эти суммы должны признаваться как займы и дебиторская задолженность после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии.

Резервы – оценочные обязательства

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

Признание доходов и расходов

Премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни и договорам страхования жизни

Премии по договорам страхования жизни признаются в качестве дохода на дату возникновения ответственности страховщика исходя из условий договора страхования в размере взноса, причитающегося к получению от страхователя за отчетный период в соответствии со сроками оплаты в договорах страхования. В случае договора с единовременной уплатой премии, премии отражаются на дату вступления договора страхования в силу. В случае договоров с рассрочкой платежей сумма премии отражается на дату наступления срока платежа.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, начисленные премии отражаются в составе прибыли или убытка на момент вступления в силу договора страхования и считаются заработанными пропорционально срокам страховых рисков в отчетном периоде к общему периоду ответственности страховщика. Доход от страховых премий по долгосрочным договорам страхования (свыше 13 месяцев) отражается ежегодно в размере подлежащих к уплате страховых премий в конкретном страховом году (в соответствии с графиком платежей) на начало каждого страхового года пропорционально срокам действия страховых рисков в отчетном периоде к соответствующему периоду ответственности страховщика. Уменьшение премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к первоначально подписанным договорам) учитывается как уменьшение страховых премий отчетного периода.

Премии по операциям входящего перестрахования признаются в качестве выручки таким же образом, как по операциям прямого страхования, с учетом классификации страхового продукта. Премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в страховых выплатах не сальдируются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Доходы по регрессам и суброгации

Группа имеет право требовать от лиц, ответственных за причинение убытка, оплаты некоторых или всех затрат, связанных с урегулированием Группой страховых убытков (регрессы, суброгация). Доходы по регрессам и суброгации признаются в качестве дохода, только если Группа уверена в том, что получит эти суммы от указанных лиц.

Инвестиционный доход

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка 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. Инвестиционный доход также включает в себя доход в форме дивидендов, который отражается в составе прибыли или убытка в тот момент, когда устанавливается право Группы на его получение.

Доход от аренды инвестиционного имущества, эксплуатируемого на условиях операционной аренды, признается в составе прибыли или убытка равномерно в течение срока действия договора аренды.

Доходы и расходы от реализации, отраженные в составе прибыли или убытка

Доходы и расходы от продажи основных средств рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и чистой балансовой стоимостью или справедливой стоимостью, соответственно. Доходы и расходы от реализации отражаются в составе прибыли или убытка на момент осуществления операции продажи как прочие внебалансовые доходы за вычетом расходов.

Расходы по заключению договоров страхования

Расходы по заключению договоров страхования представляют собой переменные затраты, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно комиссионное вознаграждение посредникам и социальный налог на данное вознаграждение. Данные расходы отражаются по методу начисления в тот момент, когда отражается страховая премия по договору, с заключением которого связаны понесенные расходы.

Убытки по договорам страхования и расходы на урегулирование убытков по договорам страхования

Выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни и договорам страхования жизни. Выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере осуществления выплаты страхового возмещения страхователям (выгодоприобретателям) или компенсации третьим сторонам.

Расходы на урегулирование убытков включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков, в том числе в составе расходов на урегулирование убытков признаются расходы, связанные с судебными решениями. В расходы на урегулирование убытков включаются косвенные расходы, а именно: расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков и соответствующие суммы социального налога.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Коммиссионные доходы

Группа получает коммиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Коммиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

Коммиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Коммиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают коммиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Коммиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Коммиссионные доходы, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Коммиссионные или часть коммиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Прочие расходы

Финансовые расходы

Процентные расходы отражаются в том периоде, когда они были понесены.

Расходы, связанные с инвестициями в недвижимость

Расходы, связанные с инвестициями в недвижимость, учитываются в качестве зачета против прочих инвестиционных доходов и отражаются по мере их понесения.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой большинства компаний Группы и валютой представления отчетности Группы. Каждая компания Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и оценка статей финансовой отчетности каждой компании производится в соответствующей функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетного периода. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования и кредиторской задолженности по премиям, выраженным в иностранных валютах, признаются в составе прибыли или убытка в качестве компонента заработанных премий. Прибыль и убытки, возникшие в результате пересчета страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах и отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования, выраженных в иностранных валютах, учитываются в соответствующих строках в составе прибыли или убытка. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах (помимо указанных выше), отражаются в составе прибыли или убытка по строке «Доход (расход) от курсовых разниц, возникающих при пересчете операций в иностранной валюте». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом Банка России на даты таких операций отражаются по статье «Доход (расход) от курсовых разниц, возникающих при пересчете операций в иностранной валюте». По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов официальный курс Банка России составлял 72,88 руб. и 56,26 руб. за 1 доллар США и 79,70 руб. и 68,34 руб. за 1 евро, соответственно.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

На отчетную дату активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отлична от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на конец отчетного периода, а доходы и расходы этих компаний пересчитываются по средневзвешенным курсам за отчетный период. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются отдельной строкой непосредственно в составе прочего совокупного дохода. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отлична от валюты представления отчетности Группы, сумма накопленных курсовых разниц, отраженная в составе капитала, относящаяся к данной компании, признается в составе прибыли или убытка. В случае частичного выбытия дочерней компании без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валюты переносится в неконтролирующую долю участия в собственном капитале.

Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. К таким услугам относятся операции по управлению активами и услуги депозитария, в том числе проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности.

У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в примечании 41.

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска.

Акционеры и руководство Материнской компании имеют право вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

Существенные учетные суждения и оценки

Использование оценок, допущений и суждений

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

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

Информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена далее.

Существенный страховой риск

Страховой риск связан с неопределенностью в отношении ряда аспектов при заключении контракта, таких как, но не ограничиваясь: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Страховой риск значителен, если в результате страхового случая или наступления иного события, предусмотренного договором, Группе придется выплатить значительные дополнительные вознаграждения, при этом значительность дополнительного вознаграждения определяется с точки зрения страхователя.

Оценка значительности осуществляется путем сравнения чистого денежного потока по договору при условии наступления страхового случая с чистым денежным потоком при условии не наступления страхового случая. Сравнимые денежные потоки включают расходы на урегулирование убытков и их оценку, но исключают:

- возврат премии при расторжении полисов;
- упущенную выгоду при прекращении договора по причине наступления страхового случая;
- возмещение перестраховщиком его доли в выплатах.

Сравниваемые в целях оценки значительности страхового риска для договоров страхования жизни денежные потоки рассчитываются с учетом временной стоимости денег. Для этого денежные потоки дисконтируются с использованием процентной ставки, которую Группа ожидает получить от инвестирования премии, полученной по договору. При анализе денежных потоков должны быть рассмотрены все возможные сценарии, включая страховые случаи по дополнительным рискам (райдерам) к основным рискам.

При принятии решения о наличии значительного страхового риска анализируются следующие денежные потоки по договору страхования, рассчитанные на момент заключения договора:

А. приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при наступления страхового случая;

В. приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при не наступлении страхового случая, для которого рассчитан денежный поток А.

В общем случае договор классифицируется как страховой, если существует такой сценарий (комбинация страхового случая, момента его наступления и суммы выплаты), когда одновременно выполнено:

- Поток А больше нуля;
- Поток А отличается от Потока В больше чем на 3% от приведенной суммы премий по договору.

Если такой сценарий не существует, то договор страхования жизни классифицируется как инвестиционный, а договор страхования иного, чем страхование жизни классифицируется как сервисный (если договор страхования иного, чем страхование жизни содержит финансовый риск, то он в этом случае классифицируется как инвестиционный).

Страховые резервы

Описание основных суждений и оценок в отношении расчета страховых резервов представлено в примечании 17.

Резерв под обесценение активов

Группа регулярно проводит анализ кредитов, дебиторской задолженности и других активов на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Оценка обесценения активов, отличных от страховых, основана на выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Группы (примечание 3).

Описание основных суждений и оценок в отношении расчета резерва под обесценение кредитов клиентам представлено в примечании 6.5.

Резерв под обесценение финансовых активов в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности был определен на основе существующих экономических и политических условий. Группа не имеет возможности прогнозировать, какие изменения в условиях будут иметь место в Российской Федерации и какое влияние такие изменения смогут оказать на достаточность резерва под возможное обесценение финансовых активов.

Стоимость земли и зданий

В 2014 году Группой был привлечен независимый оценщик, который произвел анализ изменений рыночной стоимости недвижимости, аналогичной той, которой владеет Группа, по состоянию на 31 декабря 2014 года. На основании результатов данного анализа руководством Группы было принято решение не производить переоценку по состоянию на 31 декабря 2014 года, поскольку изменения стоимости были оценены как незначительные.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группой была произведена переоценка земли и зданий с привлечением независимого оценщика.

Описание основных суждений и допущений, использованных при оценке справедливой стоимости земли и зданий, представлено в примечаниях 6.8 и 11.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для оценки (а) своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения и (б) наличия у этих активов котировок на активном рынке. Если Группа не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. Данные о справедливой стоимости по финансовым активам, удерживаемым до погашения, приведены в примечании 42.

Структурированные организации

Структурированные организации организованы таким образом, что права голоса или аналогичные права не являются доминирующим фактором при определении того, кто контролирует организацию. Суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и структурированной организацией о том, что эта структурированная организация контролируется Группой.

Группа не включает в консолидированную финансовую отчетность те структурированные организации, над которыми она не имеет контроля. Так как иногда бывает трудно определить, имеет ли Группа контроль над структурированной организацией, руководство Группы применяет суждения относительно рисков и выгод, а также относительно возможности принятия операционных решений в отношении рассматриваемой структурированной организации. Во многих случаях существуют компоненты, которые при отдельном рассмотрении указывают на наличие или отсутствие контроля над структурированной организацией, однако, при совместном рассмотрении затрудняют принятие четкого решения. В тех случаях, когда большинство аргументов указывает на наличие контроля, структурированная организация включается в консолидированную финансовую отчетность.

4 Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Материнская компания является единственным учредителем негосударственного пенсионного фонда «Пенсионный Фонд «Ингосстрах» (далее - «Фонд»), однако, она не обладает полномочиями в отношении этой организации в связи с тем, что (а) Фонд является некоммерческой организацией социального обеспечения, исключительным видом деятельности которой является деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения; (б) Фонд представляет собой юридическое лицо, не имеющее в качестве цели своей деятельности извлечение прибыли для ее распределения между учредителями в качестве их доходов. Получаемый доход от деятельности Фонда направляется на уставные цели и обеспечение деятельности Фонда и не может быть направлен в доход Группы; (в) В соответствии с Уставом Фонда, Группа не отвечает по обязательствам Фонда, равно как и Фонд не отвечает по обязательствам Группы. Соответственно, Фонд не включается в консолидированную финансовую отчетность Группы. По состоянию на 31 декабря 2015 года пенсионные резервы, находящиеся под управлением Фонда, составляют 1,5 млн. руб., а величина активов Фонда составила 156 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года 304 млн. руб. и 376 млн. руб. соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2015 совокупный вклад Группы в Фонд составляет 150 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года - 50 млн. руб.).

5. Информация по сегментам

В целях управления Группа имеет три операционных сегмента, выделенных на основе характера услуг: страховая, банковская и прочая деятельность.

Страховая деятельность Группы представляет собой широкий спектр услуг по страхованию имущества, страхованию от несчастных случаев, страхованию ответственности, личному страхованию и перестрахованию. Доходы в этом сегменте формируются в основном за счет страховых премий и доходов от финансовых вложений.

Банковская деятельность Группы представляет собой предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих и расчетных счетов, прием сберегательных вкладов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских кредитов и кредитов под залог недвижимости, предоставление депозитов и овердрафтов, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами для корпоративных клиентов.

Прочая деятельность Группы представляет собой деятельность по оказанию услуг обязательного медицинского страхования, услуг медицинской помощи, услуг по управлению ценными бумагами и средствами паевых инвестиционных фондов.

Органом, принимающим решение в части распределения ресурсов и установлении ценообразования, является Правление Материнской компании.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются на основе прибыли или убытка после налогообложения.

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами. Показатели доходов, расходов и результатов деятельности сегментов будут включать подобные трансферты между сегментами, которые затем будут исключены при консолидации.

В 2015 и 2014 годах у Группы не было доходов от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, который составил бы более 10% от общей суммы доходов Группы.

В межсегментных операциях учтено исключение операций между страховым, банковским и прочим сегментом деятельности Группы. Информация о доходах и расходах, а также прибыли по операционным сегментам Группы за 2015 год представлена ниже.

5. Информация по сегментам (продолжение)

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Прочая деятель- ность	Меж- сегментные операции	Итого
Раздел I. Страховая деятельность					
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:					
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	65 094	-	-	(77)	65 017
страховые премии, переданные в перестрахование	85 863	-	-	(80)	85 783
изменение резерва незаработанной премии, всего и изменение математического резерва по договорам страхования жизни, всего	(16 009)	-	-	-	(16 009)
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(6 556)	-	-	3	(6 553)
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	1 796	-	-	-	1 796
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	(34 201)	-	-	1 050	(33 151)
доля перестраховщиков в выплатах	(46 424)	-	-	1 105	(45 319)
изменение резервов убытков, всего	10 661	-	-	-	10 661
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(435)	-	-	(55)	(490)
расходы по урегулированию убытков	466	-	-	-	466
доходы от регрессов, суброгаций, нетто-перестрахование	(2 354)	-	-	-	(2 354)
изменение оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, нетто-перестрахование	5 072	-	-	-	5 072
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	(1 187)	-	-	-	(1 187)
аквизиционные расходы	(9 201)	-	-	3	(9 198)
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	(10 385)	-	-	3	(10 382)
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	623	-	-	-	623
Убытки от обесценения дебиторской задолженности по страхованию	561	-	-	-	561
Отчисления от страховых премий	(2 189)	-	-	-	(2 189)
Прочие доходы по страхованию	(507)	-	-	-	(507)
Прочие расходы по страхованию	864	-	-	-	864
Итого доходов за вычетом расходов от страховой деятельности	(1 089)	-	-	1	(1 088)
Раздел II. Банковская деятельность	18 771	-	-	977	19 748
Процентные доходы по кредитам клиентам	-	-	-	-	-
Процентные расходы	-	7 350	-	(3)	7 347
Резерв под обесценение кредитов	-	(6 288)	-	418	(5 870)
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов	-	(3 922)	-	-	(3 922)
Раздел III. Инвестиционная деятельность	-	(2 860)	-	415	(2 445)
Процентные доходы	-	-	-	-	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	6 296	1 972	126	(418)	7 976
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	658	(18)	89	82	811
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	(12)	(63)	-	-	(75)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	(13)	162	6	-	155
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	4 856	(1)	(290)	-	4 565
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности	472	(146)	(216)	50	160
	12 257	1 906	(285)	(368)	13 510

5. Информация по сегментам (продолжение)

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Прочая деятель- ность	Меж- сегментные операции	Итого
Раздел IV. Прочие операционные доходы и расходы	-	-	-	-	-
Чистые комиссионные доходы по банковской деятельности	-	204	-	(75)	129
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	(7 504)	(1 489)	(2 492)	350	(11 135)
Общие и административные расходы	(4 370)	(947)	(1 247)	416	(6 148)
Амортизация	(789)	(93)	(235)	-	(1 117)
Процентные расходы	(48)	-	(1)	-	(49)
Изменение резерва под обесценение прочих активов	(558)	(137)	(2)	-	(697)
Прочие доходы	117	95	4 370	(1 715)	2 867
Прочие расходы	(537)	(146)	(21)	-	(704)
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности	(13 689)	(2 513)	372	(1 024)	(16 854)
Прибыль (убыток) до выделения доли прибыли совместном предприятии	17 339	(3 467)	87	82	14 041
Доля в прибыли (убытке) совместных предприятий	(56)	-	-	-	(56)
Прибыль (убыток) до налогообложения	17 284	(3 467)	87	82	13 986
Расход (доход) по налогу на прибыль, в том числе:	(3 972)	427	(147)	-	(3 692)
расход по текущему налогу на прибыль	(3 897)	(108)	(184)	-	(4 189)
доход по отложенному налогу на прибыль	(75)	535	37	-	497
Чистая прибыль (убыток)	13 311	(3 040)	(60)	82	10 293
Раздел V. Прочий совокупный доход					
<i>Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:</i>					
прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	109	(2)	-	-	107
доходы за вычетом расходов от переоценки основных средств	176	-	-	-	176
налог на прибыль по доходам за вычетом расходов от переоценки основных средств	(42)	(2)	-	-	(44)
чистое изменение переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	(25)	-	-	-	(25)
<i>Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:</i>					
прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	217	474	17	-	708
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в том числе:	10	372	-	-	382
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	280	-	-	280
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(56)	-	-	(56)
Переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:	10	148	-	-	158
выбытие	13	185	-	-	198
налог на прибыль, связанный с переклассификацией	(3)	(37)	-	-	(40)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	207	102	17	-	326
Итого прочего совокупного дохода (убытка) за отчетный период	326	472	17	-	815
Итого совокупного дохода (убытка) за отчетный период	13 637	(2 568)	(43)	82	11 108
Прибыль (убыток), приходящаяся на:					
акционеров Группы	13 298	(3 040)	(42)	82	10 298
неконтролирующие доли участия	13	-	(18)	-	(5)
Итого совокупный доход (расход), приходящийся на:					
акционеров Группы	13 576	(2 568)	(7)	82	11 083
неконтролирующие доли участия	43	-	(18)	-	25

5. Информация по сегментам (продолжение)

Информация о доходах и расходах, а также прибыли по операционным сегментам Группы за 2014 год представлена ниже:

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Прочая деятель- ность	Меж- сегментные операции	Итого
Раздел I. Страховая деятельность					
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	60 130	-	-	(65)	60 065
страховые премии по операциям страхования, со страхования и перестрахования, всего	75 220	-	-	(72)	75 148
страховые премии, переданные в перестрахование	(13 882)	-	-	-	(13 882)
изменение резерва незаработанной премии, всего и изменение математического резерва по договорам страхования жизни, всего	(3 138)	-	-	-	(3 138)
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	1 930	-	-	7	1 937
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	(42 895)	-	-	1 188	(41 707)
выплаты по операциям страхования, со страхования и перестрахования, всего	(53 996)	-	-	1 118	(52 878)
доля перестраховщиков в выплатах	11 047	-	-	-	11 047
изменение резервов убытков, всего	4 079	-	-	67	4 146
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(5 905)	-	-	-	(5 905)
расходы по урегулированию убытков	(2 439)	-	-	3	(2 436)
доходы от регрессов, суброгаций, нетто-перестрахование	4 724	-	-	-	4 724
изменение оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, нетто-перестрахование	(405)	-	-	-	(405)
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	(8 610)	-	-	3	(8 607)
аквизиционные расходы	(9 081)	-	-	3	(9 078)
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	626	-	-	-	626
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	(155)	-	-	-	(155)
Убытки от обесценения дебиторской задолженности по страхованию	(1 683)	-	-	-	(1 683)
Отчисления от страховых премий	(279)	-	-	-	(279)
Прочие доходы по страхованию	516	-	-	-	516
Прочие расходы по страхованию	(940)	-	-	-	(940)
Итого доходов за вычетом расходов от страховой деятельности	6 239	-	-	1 126	7 365
Раздел II. Банковская деятельность					
Процентные доходы по кредитам клиентам	-	6 873	-	(3)	6 870
Процентные расходы	-	(4 960)	-	89	(4 871)
Резерв под обесценение кредитов	-	326	-	-	326
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов	-	2 239	-	86	2 325
Раздел III. Инвестиционная деятельность					
Процентные доходы	3 729	1 759	94	(416)	5 166
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	(2 982)	(25)	(11)	-	(3 018)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	31	(325)	-	-	(294)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	4	-	-	-	4
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	8 616	516	21	-	9 153
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	83	43	(346)	215	(5)
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности	9 481	1 968	(242)	(201)	11 006

5. Информация по сегментам (продолжение)

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Прочая деятель- ность	Меж- сегментные операции	Итого
Раздел IV. Прочие операционные доходы и расходы	-	-	-	-	-
Чистые комиссионные доходы по банковской деятельности	-	253	-	-53	200
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	(6 146)	(1 660)	(2 276)	236	(9 846)
Общие и административные расходы	(4 969)	(787)	(1 087)	379	(6 464)
Амортизация	(761)	(80)	(270)	-	(1 111)
Процентные расходы	(40)	-	(1)	-	(41)
Изменение резерва под обесценение прочих активов	(231)	(84)	(1)	-	(316)
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	(2)	-	-	-	(2)
Прочие доходы	94	20	3 768	(1 556)	2 326
Прочие расходы	(422)	(110)	(371)	-	(903)
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности	(12 477)	(2 448)	(238)	(994)	(16 157)
Прибыль (убыток) до выделения доли прибыли совместном предприятии	3 281	1 720	(480)	18	4 539
Доля в прибыли (убытке) совместных предприятий	63	-	-	-	63
Прибыль (убыток) до налогообложения	3 344	1 720	(480)	18	4 602
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	(1 037)	(302)	(75)	-	(1 414)
расход по текущему налогу на прибыль	(791)	(88)	(122)	-	(1 001)
расход по отложенному налогу на прибыль	(246)	(214)	47	-	(413)
Чистая прибыль (убыток)	2 307	1 418	(555)	18	3 188
Раздел V. Прочий совокупный доход					
<i>Прочий совокупный доход (убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:</i>	41	-	-	-	41
чистое изменение переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	41	-	-	-	41
<i>Прочий совокупный доход (убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:</i>	127	(365)	(49)	-	(287)
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе:	(85)	(491)	-	-	(576)
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся для продажи	(65)	(696)	-	-	(761)
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	29	123	-	-	152
Переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:	(49)	82	-	-	33
выбытие	(41)	82	-	-	41
налог на прибыль, связанный с переклассификацией	(8)	-	-	-	(8)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	212	126	(49)	-	289
Итого прочего совокупного дохода (убытка) за отчетный период	168	(365)	(49)	-	(246)
Итого совокупного дохода (убытка) за отчетный период	2 475	1 053	(604)	18	2 943
Прибыль (убыток), приходящаяся на:					
акционеров Группы	2 354	1 126	(293)	-	3 187
неконтролирующие доли участия	8	-	(7)	-	1
	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход (расход), приходящийся на:					
акционеров Группы	2 500	761	(341)	-	2 920
неконтролирующие доли участия	30	-	(8)	-	22

5. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по активам и обязательствам отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена ниже:

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Прочая деятель- ность	Меж- сегментные операции	Итого
Раздел I. Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3 439	13 060	507	(1 116)	15 890
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	1 798	-	-	1 798
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	34 412	18	341	(3 816)	30 955
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка	22 498	-	1 096	(634)	22 960
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	16 529	-	-	(31)	16 498
Кредиты клиентам	-	49 364	-	(900)	48 464
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5 865	305	78	(3 801)	2 447
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	798	6 161	1	-	6 960
<i>финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>	<i>161</i>	<i>4 794</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>4 955</i>
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	3 337	7 865	-	-	11 202
<i>финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>	<i>-</i>	<i>5 125</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>5 125</i>
Доля перестраховщиков в страховых резервах	14 072	-	-	-	14 072
Требования по текущему налогу на прибыль	217	-	1	-	218
Отложенные налоговые активы	44	977	156	-	1 177
Отложенные аквизиционные расходы	5 129	-	-	-	5 129
Основные средства	8 630	640	1 066	-	10 336
Инвестиционное имущество	171	1 330	27	-	1 528
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	215	-	-	-	215
Нематериальные активы	111	422	-	-	533
Прочие активы	1 068	1 309	2 718	(359)	4 736
Итого активов	116 535	83 249	5 991	(10 657)	195 118
Раздел II. Обязательства					
Задолженность по сделкам «РЕПО»	161	10 674	-	-	10 835
Средства, привлеченные от кредитных организаций	-	524	-	-	524
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	-	45 148	45	(4 932)	40 261
Страховые резервы	74 928	-	-	(88)	74 840
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8 863	-	-	-	8 863
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	2 363	-	(716)	1 647
Средства, привлеченные от государственных организаций	-	13 736	-	-	13 736
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	-	-	-
Обязательство по текущему налогу на прибыль	5	8	67	-	80
Отложенные аквизиционные доходы	247	-	-	-	247
Отложенные налоговые обязательства	299	1	-	-	300
Резервы - оценочные обязательства	-	169	-	-	169
Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	92	-	-	-	92
Прочие обязательства	3 786	249	4 481	(5 003)	3 513
Итого обязательств	88 381	72 872	4 593	(10 739)	155 107

5. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по активам и обязательствам отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена ниже:

	<i>Страховая деятель- ность</i>	<i>Банковская деятель- ность</i>	<i>Прочая деятель- ность</i>	<i>Меж- сегментные операции</i>	<i>Итого (после реклас- сификации)</i>
Раздел I. Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	5 741	13 648	574	(3 234)	16 729
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	1 459	-	-	1 459
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	24 824	479	192	(566)	23 971
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка	13 578	-	668	(227)	14 019
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	17 337	-	-	(30)	17 307
Кредиты клиентам	-	50 195	-	-	50 195
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	3 809	696	60	(3 306)	1 259
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	800	5 126	2	-	5 928
финансовые активы, переданные без прекращения признания	448	3 017	-	-	3 465
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	4 392	12 972	-	-	17 364
финансовые активы, переданные без прекращения признания	-	7 410	-	-	7 410
Доля перестраховщиков в страховых резервах	12 514	-	-	-	12 514
Требования по текущему налогу на прибыль	88	-	-	-	88
Отложенные налоговые активы	118	538	133	-	789
Отложенные аквизиционные расходы	4 640	-	-	-	4 640
Основные средства	9 232	661	1 693	-	11 586
Инвестиционное имущество	206	-	20	-	226
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	271	-	-	-	271
Нематериальные активы	259	363	4	-	626
Прочие активы	1 112	1 070	1 306	(210)	3 278
Итого активов	98 921	86 249	4 652	(7 573)	182 249
Раздел II. Обязательства					
Задолженность по операциям "РЕПО"	449	8 904	-	-	9 353
Средства, привлеченные от кредитных организаций	-	254	-	-	254
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	-	45 820	-	(3 800)	42 020
Страховые резервы	68 589	-	-	(140)	68 449
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	9 256	-	-	-	9 256
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	4 187	-	(227)	3 960
Средства, привлеченные от государственных организаций	-	15 807	-	-	15 807
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	99	-	-	-	99
Обязательство по текущему налогу на прибыль	481	16	27	-	524
Отложенные аквизиционные доходы	196	-	-	-	196
Отложенные налоговые обязательства	283	2	-	-	285
Резервы - оценочные обязательства	-	146	-	-	146
Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	77	-	-	-	77
Прочие обязательства	1 978	207	4 140	(3 406)	2 919
Итого обязательств	81 408	75 343	4 167	(7 573)	153 345

5. Информация по сегментам (продолжение)**Географическая информация**

Ниже представлена информация о заработанной премии и процентных доходах Группы, распределенных по географическому признаку. Между местом расположения активов и операционной деятельности и связанными с ними внешними доходами существенные различия отсутствуют.

	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
За 2015 год			
Заработанные премии по договорам страхования	82 663	3 120	85 783
Процентные доходы по кредитам клиентам	7 316	31	7 347
За 2014 год			
Заработанные премии по договорам страхования	71 624	3 524	75 148
Процентные доходы по кредитам клиентам	6 868	16	6 884

Информация о страховых резервах, распределенных по географическому признаку, представлена в примечании 41.

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты

Денежные средства, инвестиции и кредиты состоят из следующих позиций:

	<i>Примечание</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>%</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>%</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	6.1	15 890	11,3	16 729	12,9
<i>Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты</i>		<i>7 071</i>	<i>5,0</i>	<i>6 058</i>	<i>4,7</i>
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6.2	30 955	22,0	23 971	19,0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка	6.3	22 960	16,4	14 019	10,8
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	6.4	2 447	1,8	1 259	0,4
Кредиты клиентам	6.5	48 464	34,5	50 195	38,7
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе переданные без прекращения признания	6.6	6 960	5,0	5 928	4,6
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе переданные без прекращения признания	6.7	11 202	8,0	17 364	13,4
Инвестиционное имущество	6.8	1 528	1,0	226	0,2
Итого денежных средств, инвестиций и кредитов		140 406	100,00	129 691	100,00

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В таблице ниже представлен инвестиционный портфель Группы по видам инвестиционных активов:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
		%		%
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	15 890	11,3	16 729	12,9
<i>Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты</i>	7 071	5,0	6 058	4,7
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	30 955	22,0	23 971	19,0
Облигации	27 686	19,7	32 032	24,7
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	8 071	5,7	1 952	1,5
Кредиты клиентам	48 464	34,5	50 195	38,7
Акции	3 841	2,7	1 852	1,4
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	2 447	1,8	1 259	0,4
Производные финансовые инструменты	20	-	-	-
Прочие финансовые инструменты	1 504	1,2	1 475	1,2
Инвестиционное имущество	1 528	1,1	226	0,2
Итого денежных средств, инвестиций и кредитов	140 406	100,00	129 691	100,00

Информация о кредитном качестве финансовых активов представлена в примечании 41. Информация о справедливой стоимости финансовых активов представлена в примечании 42.

6.1. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства в кассе	2 202	2 951
Расчетные счета	4 930	3 256
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	1 474	4 355
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	7 071	6 058
Денежные средства, переданные в доверительное управление	180	51
Денежные средства в пути	33	58
Итого денежных средств и их эквивалентов	15 890	16 729

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обеспеченными, ни просроченными.

В состав депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированных как денежные эквиваленты, включены депозиты, срок размещения которых в кредитных организациях и банках-нерезидентах не превышает 90 дней. Данная категория по состоянию на 31 декабря 2015 года включает дебиторскую задолженность по сделкам «обратного РЕПО» в сумме 2 308 млн. руб. (31 декабря 2014 год: отсутствует).

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2015 года остатки по расчетным счетам и срочным депозитам, размещенным в двух кредитных организациях (31 декабря 2014 года: двух кредитных организациях), превышающие 5% от величины капитала на конец отчетного периода, в совокупности составляют 6 096 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 7 394 млн. руб.).

Информация о кредитном качестве денежных средств и их эквивалентов представлена в примечании 41.

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)**6.2. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах**

Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31 декабря 2015 года состоят из следующих позиций:

	<i>Необесценен- ные</i>	<i>Обесценен- ные</i>	<i>Итого</i>	<i>Резерв под обесценение (примечание 12)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах в том числе:					
российские банки	30 955	4	30 959	(4)	30 955
иностранные банки	28 600	4	28 604	(4)	28 600
Итого депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 355	-	2 355	-	2 355
	30 955	4	30 959	(4)	30 955

Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31 декабря 2014 года состоят из следующих позиций:

	<i>Необесценен- ные</i>	<i>Обесценен- ные</i>	<i>Итого</i>	<i>Резерв под обесценение (примечание 12)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах в том числе:					
российские банки	23 971	4	23 975	(4)	23 971
иностранные банки	21 336	4	21 340	(4)	21 336
Итого депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 635	-	2 635	-	2 635
	23 971	4	23 975	(4)	23 971

По состоянию на 31 декабря 2015 года средства, размещенные в шести кредитных организациях (31 декабря 2014 года: четырех кредитных организациях), превышающие 5% от величины капитала на конец отчетного периода, в совокупности составляют 23 188 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 15 064 млн. руб.).

Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах не являются ни обесцененными, ни просроченными. Информация о кредитном качестве представлена в примечании 41. Информация о справедливой стоимости представлена в примечании 42.

В соответствии с условиями Соглашения о ПВУ, утвержденного постановлением Президиума РСА от 26 июня 2008 года, в целях гарантирования расчетов при ПВУ по договорам ОСАГО, а также в целях гарантирования расчетов в соответствии с Соглашением о перестраховочном пуле для перестрахования рисков гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на объекте (ОСОПО) и Соглашением о перестраховочном пуле для перестрахования рисков гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров (ОСГОП), подписанных членами НССО, Группа разместила депозиты в одном российском банке, имеющим кредитный рейтинг S&P уровня ВВ. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма данных депозитов составила 827,3 млн. руб. (31 декабря 2014 года: депозиты на сумму 800,2 млн. руб. были размещены в одном российском банке, имеющим кредитный рейтинг S&P уровня ВВ+). Ставки по указанным депозитам соответствуют стандартным условиям привлечения банками депозитов на данный срок.

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)**6.3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Ценные бумаги, удерживаемые для торговли	14 869	12 067
Ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	8 071	1 952
Производные финансовые инструменты	20	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	22 960	14 019

Ценные бумаги, удерживаемые для торговли, состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Долевые ценные бумаги в том числе:	3 008	1 081
кредитных организаций и банков-нерезидентов	383	36
некредитных финансовых организаций	62	11
нефинансовых организаций	2 563	1 034
Долговые ценные бумаги в том числе:	11 861	10 986
Правительства Российской Федерации	125	26
иностранных государств	29	21
кредитных организаций и банков-нерезидентов	5 149	2 408
некредитных финансовых организаций	3 640	7 112
нефинансовых организаций	2 918	1 419
Итого	14 869	12 067

Ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты:	8 071	1 952
кредитных организаций и банков-нерезидентов	8 071	1 952
Итого	8 071	1 952

Данные ценные бумаги являются гибридными (комбинированными) финансовыми инструментами. Они включают инструменты, денежные потоки по которым зависят от стоимости определенного базового актива в будущем (например, стоимости акций, стоимости чистых активов фонда, цен на золото или серебро), а также кредитные ноты, в соответствии с которыми Группа принимает на себя кредитный риск по определенному эмитенту.

По состоянию на 31 декабря 2015 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, выпущенные одним контрагентом (31 декабря 2014 года: двумя контрагентами), превышают 5% от величины капитала на отчетную дату и в совокупности составляют 6 235 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 3 643 млн. руб.).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными или обесцененными.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются предоставленными в качестве обеспечения.

Информация о кредитном качестве представлена в примечании 41.

Информация о справедливой стоимости представлена в примечании 42.

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)**6.4. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность**

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2015 года состоят из следующих позиций:

	<i>Необесценен- ные</i>	<i>Обесценен- ные</i>	<i>Итого</i>	<i>Резерв под обесценение (примечание 12)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Долговые ценные бумаги	282	1 281	1 563	(1 281)	282
Займы выданные	2 038	1	2 039	(1)	2 038
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	55	-	55	-	55
Прочее	72	-	72	-	72
Итого	2 447	1 282	3 729	(1 282)	2 447

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2014 года состоят из следующих позиций:

	<i>Необесценен- ные</i>	<i>Обесценен- ные</i>	<i>Итого</i>	<i>Резерв под обесценение (примечание 12)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Долговые ценные бумаги	1 032	742	1 774	(742)	1 032
Займы выданные	33	-	33	-	33
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	112	-	112	-	112
Прочее	82	-	82	-	82
Итого	1 259	742	2 001	(742)	1 259

Прочая дебиторская задолженность представляет собой задолженность по банковским конверсионным операциям.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность ни по одному контрагенту не превышали 5% от величины капитала на конец отчетного периода.

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность не являются предметом залога.

Информация о кредитном качестве представлена в примечании 41. Информация о справедливой стоимости представлена в примечании 42.

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)**6.5. Кредиты клиентам**

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Коммерческое кредитование		
Коммерческое кредитование	34 198	30 891
Кредитование предприятий малого бизнеса	379	431
	34 577	31 322
Потребительское кредитование		
Ипотечное кредитование	13 162	15 200
Автокредитование	5 029	5 627
Потребительское кредитование	2 802	3 158
Кредиты на образование	647	817
	21 640	24 802
Итого кредиты клиентам до вычета резерва под обесценение	56 217	56 124
Резерв под обесценение	(7 753)	(5 929)
Итого кредиты клиентам	48 464	50 195

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года кредиты клиентам были выданы Банком СОЮЗ (АО), который был приобретен Группой 31 октября 2012 года. При приобретении Банка СОЮЗ (АО) Группа признала кредиты клиентам по справедливой стоимости на дату приобретения. По решению руководства, с целью более достоверного и прозрачного отражения экономической сущности кредитного качества кредитов клиентам, Группа развернуто представляет полную сумму требований по кредитам клиентам в соответствии с договором и сумму признанного резерва под обесценение: так, как они признаются в финансовой отчетности Банка СОЮЗ (АО), с корректировкой на разницу между балансовой стоимостью кредитов и их справедливой стоимостью на момент приобретения Группой Банка СОЮЗ (АО).

По состоянию на 31 декабря 2015 года в состав кредитов, выданных розничным клиентам, входят приобретенные у других финансовых институтов кредиты на покупку автомобилей в размере 592 млн. руб. до вычета резервов под обесценение (31 декабря 2014 года: 252 млн. руб.) и ипотечные кредиты в размере 2 082 млн. руб. до вычета резервов под обесценение (3 277 млн. руб.).

Портфель кредитов, выданных физическим лицам, включает ипотечные кредиты на сумму 2 858 млн. руб., секьюритизированных в январе 2015 года. Руководство Группы определило, что Группа не передала основную часть рисков и выгод по переданным активам, и, следовательно, такая передача не является основанием для отмены их признания. (примечание 15.1).

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам:

	<i>Коммерческое кредитование</i>	<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 1 января 2014 года	7 374	2 998	10 372
(Восстановление) создание резерва (примечание 26)	(739)	413	(326)
Списание за счет резерва	(3 038)	(1 080)	(4 118)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	-	1	1
По состоянию на 31 декабря 2014 года	3 597	2 332	5 929
(Восстановление) создание резерва (примечание 26)	2 547	1 375	3 922
Списание за счет резерва	(512)	(1 588)	(2 100)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	-	2	2
По состоянию на 31 декабря 2015 года	5 632	2 121	7 753

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В течение 2015 года Банк продал сторонним организациям обесцененные кредиты в общей сумме 3 451 млн. руб. за 3 347 млн. руб. денежными средствами, финансовый результат от сделки составил 104 млн. руб. и отражен по статье «Резервы под обесценение кредитного портфеля».

В течение 2014 года Банк продал сторонним организациям обесцененные кредиты в общей сумме 243 млн. руб. за 170 млн. руб. денежными средствами, финансовый результат от сделки составил 73 млн. руб. и отражен по статье «Резервы под обесценение кредитного портфеля» в сумме 57 млн. руб. и «Процентные доходы» (уменьшение) в сумме 16 млн. руб.

Ниже представлена сверка резерва под обесценение, рассчитанного на индивидуальной и коллективной основах:

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Коммер- ческое креди- тование	Потреб- ительское креди- тование	Итого	Коммер- ческое креди- тование	Потреб- ительское креди- тование	Итого
Кредиты клиентам, оцениваемые на коллективной основе	13 809	21 640	35 449	17 613	24 718	42 331
Кредиты клиентам, оцениваемые на индивидуальной основе как обесцененные	20 768	-	20 768	13 709	84	13 793
Итого кредиты клиентам до вычета резерва под обесценение	34 577	21 640	56 217	31 322	24 802	56 124
Резерв под обесценение	(5 632)	(2 121)	(7 753)	(3 597)	(2 332)	(5 929)
Итого кредиты клиентам	28 945	19 519	48 464	27 725	22 470	50 195

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов:

Группа использовала методологию создания резерва по портфелю, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Группы предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Просроченные, но необесцененные кредиты, в основном, включают обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным залоговым обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным залоговым обеспечением»).

Воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2015 года представлено в таблице ниже:

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

	Активы с обеспечением, оцененным на отчетную дату				Активы с обеспечением, оцененным на дату выдачи			
	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением		Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Справедливая стоимость		Справедливая стоимость		Справедливая стоимость		Справедливая стоимость	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
Кредиты, выданные крупным предприятиям	18 102	33 512	7 888	1 511	7 045	9 740	1 163	951
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	169	373	203	7	7	14	-	-
Ипотечные кредиты	10 230	21 269	2 932	1 501	-	-	-	-
Кредиты на покупку автомобилей	3 925	5 799	1 104	422	-	-	-	-
Потребительские кредиты	8	31	2 794	1	-	-	-	-
Кредиты на образование	-	-	647	-	-	-	-	-
Всего кредитов, выданных клиентам	32 434	60 984	15 568	3 442	7 052	9 754	1 163	951

Воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2014 года представлено в таблице ниже:

	Активы с обеспечением, оцененным на отчетную дату				Активы с обеспечением, оцененным на дату выдачи			
	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением		Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Справедливая стоимость		Справедливая стоимость		Справедливая стоимость		Справедливая стоимость	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
Кредиты, выданные крупным предприятиям	9 999	14 572	11 463	2 204	6 065	10 149	3 365	2 509
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	38	62	379	-	14	19	-	-
Ипотечные кредиты	11 793	24 615	3 407	2 011	-	-	-	-
Кредиты на покупку автомобилей	4 274	7 186	1 353	432	-	-	-	-
Потребительские кредиты	131	247	3 027	38	-	-	-	-
Кредиты на образование	-	-	817	-	-	-	-	-
Всего кредитов, выданных клиентам	26 235	46 682	20 446	4 685	6 079	10 168	3 365	2 509

Кредиты, выданные крупным предприятиям - кредиты, выданные зарегистрированным в соответствии с законодательством РФ в любой организационно-правовой форме юридическим лицам (группам взаимосвязанных лиц), размер годовой выручки которых превышает 1 000 млн. руб. (без учета НДС).

Кредиты, выданные малым и средним предприятиям – кредиты, выданные зарегистрированным в соответствии с законодательством РФ в любой организационно-правовой форме юридическим лицам (группам взаимосвязанных лиц) или индивидуальным предпринимателями (гражданам РФ). Кредиты клиентам микробизнеса включают кредиты заемщикам с лимитом кредитования в размере от 0.5 млн. руб. до 30 млн. руб. и объемом годовой выручки до 60 млн. руб. (без учета НДС). Кредиты клиентам малого бизнеса включают кредиты заемщикам с лимитом кредитования в размере от 0.5 млн. рублей до 200 млн. руб. и объемом годовой выручки от 60 млн. руб. до 400 млн. руб. (без учета НДС). Кредиты клиентам среднего бизнеса включают кредиты заемщикам с объемом годовой выручки от 400 млн. руб. до 1 000 млн. руб. (без учета НДС).

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Ипотечные кредиты - кредиты, выданные физическим лицам на покупку недвижимости на первичном или вторичном рынке на условиях программы «Ипотечное кредитование», объединяющей несколько кредитных продуктов.

Кредиты на покупку автомобилей – кредиты, выданные физическим лицам на покупку транспортного средства под залог на условиях программы «Автокредитование», объединяющей несколько кредитных продуктов.

Потребительские кредиты - кредиты, выданные физическим лицам на потребительские цели на условиях программы «Потребительское кредитование», объединяющей несколько кредитных продуктов.

Кредиты на образование – кредиты, выданные физическим лицам на оплату расходов, связанных с получением образовательных услуг на условиях программы «Образовательное кредитование».

Справедливая стоимость залогового обеспечения в виде объектов жилой недвижимости по состоянию на конец отчетного периода была определена путем индексации сумм, определенных сотрудниками Группы на дату выдачи кредита, с учетом среднего прироста цен на объекты жилой недвижимости по городам и регионам. Справедливая стоимость других объектов недвижимости и прочих активов была определена на основании состояния или местонахождения активов, принятых в виде обеспечения.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы было 3 заемщика (групп заемщиков) (31 декабря 2014 года: 5 заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 5% от величины капитала на отчетную дату. Совокупная сумма этих кредитов составляла 8 269 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 11 331 млн. руб.).

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Частные компании	34 577	31 322
Физические лица	21 640	24 802
Итого кредиты клиентам	56 217	56 124

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в Российской Федерации, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Физические лица	21 640	24 802
Недвижимость и строительство	8 278	9 792
Торговля	7 440	7 526
Лизинг и финансовый сектор	6 176	6 998
Промышленное производство	3 464	3 215
Сельское хозяйство, лесопромышленный и деревообрабатывающий комплекс	2 841	1 506
Транспорт	652	817
Сфера услуг	151	-
Прочее	5 575	1 468
Итого кредиты клиентам	56 217	56 124

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В портфель коммерческого кредитования включена дебиторская задолженность по финансовой аренде. Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде представлен ниже:

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

	31 декабря 2015 года				31 декабря 2014 года			
	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	242	1 072	1 192	2 506	258	1 141	1 325	2 724
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(191)	(653)	(250)	(1 094)	(212)	(691)	(350)	(1 253)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	51	419	942	1 412	46	450	975	1 471
Резерв под обесценение	(3)	(33)	(91)	(127)	(4)	(34)	(74)	(112)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	48	386	851	1 285	42	416	901	1 359

Информация о качестве кредитов клиентам, а также просроченных и обесцененных кредитах клиентам представлена в примечании 41. Информация о справедливой стоимости представлена в примечании 42.

6.6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2015 года, состоят из следующих позиций:

	Необесцен- енные	Обесценен- ные	Итого	Резерв под обесценение (примечание 12)	Балансовая стоимость
<i>Находящиеся в собственности Группы</i>					
Долевые ценные бумаги в том числе:	833	1 668	2 501	(1 668)	833
кредитных организаций и банков- нерезидентов	216	3	219	(3)	216
некредитных финансовых организаций	-	1 510	1 510	(1 510)	-
нефинансовых организаций	617	155	772	(155)	617
Долговые ценные бумаги в том числе:	1 171	53	1 224	(53)	1 171
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	49	-	49	-	49
иностранных государств	486	-	486	-	486
кредитных организаций и банков- нерезидентов	265	-	265	-	265
некредитных финансовых организаций	371	-	371	-	371
нефинансовых организаций	-	53	53	(53)	-
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Группы	2 004	1 721	3 725	(1 721)	2 004
<i>Финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>					
Долговые ценные бумаги в том числе:	4 956	-	4 956	-	4 956
иностранных государств	161	-	161	-	161
кредитных организаций и банков- нерезидентов	1 021	-	1 021	-	1 021
некредитных финансовых организаций	2 945	-	2 945	-	2 945
нефинансовых организаций	829	-	829	-	829
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания	4 956	-	4 956	-	4 956
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 960	1 721	8 681	(1 721)	6 960

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2014 года, состоят из следующих позиций:

	<i>Необесцененные</i>	<i>Обесцененные</i>	<i>Итого</i>	<i>Резерв под обесценение (примечание 12)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
<i>Финансовые активы, находящиеся в собственности Группы</i>					
Долевые ценные бумаги в том числе:	771	1 667	2 438	(1 667)	771
кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	3	3	(3)	-
некредитных финансовых организаций	-	1 525	1 525	(1 525)	-
нефинансовых организаций	771	139	910	(139)	771
Долговые ценные бумаги в том числе:	1 692	27	1 719	(27)	1 692
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	140	-	140	-	140
иностраннх государств	202	-	202	-	202
кредитных организаций и банков-нерезидентов	1 315	-	1 315	-	1 315
некредитных финансовых организаций	8	-	8	-	8
нефинансовых организаций	27	27	54	(27)	27
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Группы	2 463	1 694	4 157	(1 694)	2 463
<i>Финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>					
Долговые ценные бумаги в том числе:	3 465	-	3 465	-	3 465
иностраннх государств	448	-	448	-	448
кредитных организаций и банков-нерезидентов	1 957	-	1 957	-	1 957
некредитных финансовых организаций	1 060	-	1 060	-	1 060
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания	3 465	-	3 465	-	3 465
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 928	1 694	7 622	(1 694)	5 928

По состоянию на 31 декабря 2015 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, ни по одному контрагенту не превышали 5% от величины капитала на конец отчетного периода. По состоянию на 31 декабря 2014 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, выпущенные одним контрагентом, превышают 5% от величины капитала на эту дату и в совокупности составляют 3 005 млн. руб.

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)**6.7. Финансовые активы, удерживаемые до погашения**

Финансовые активы, удерживаемые до погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года, представлены следующими позициями:

	Необесцененные	Обесцененные	Итого	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
<i>Финансовые активы, находящиеся в собственности Группы</i>					
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	1 362	-	1 362	-	1 362
Долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	654	-	654	-	654
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	2 932	-	2 932	-	2 932
Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	615	-	615	-	615
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	514	-	514	-	514
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения, находящиеся в собственности Группы	6 077	-	6 077	-	6 077
<i>Финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>					
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	2 773	-	2 773	-	2 773
Долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	462	-	462	-	462
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	146	-	146	-	146
Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	60	-	60	-	60
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 684	-	1 684	-	1 684
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания	5 125	-	5 125	-	5 125
Всего финансовые активы, удерживаемые до погашения	11 202	-	11 202	-	11 202

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Финансовые активы, удерживаемые до погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года, представлены следующими позициями:

	Необесцененные	Обесцененные	Итого	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
<i>Финансовые активы, находящиеся в собственности Группы</i>					
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	3 230	-	3 230	-	3 230
Долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	82	-	82	-	82
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	3 637	-	3 637	-	3 637
Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	967	-	967	-	967
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	2 038	-	2 038	-	2 038
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения, находящиеся в собственности Группы	9 954	-	9 954	-	9 954
<i>Финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>					
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	826	-	826	-	826
Долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	1 594	-	1 594	-	1 594
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	489	-	489	-	489
Долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	90	-	90	-	90
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	4 411	-	4 411	-	4 411
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания	7 410	-	7 410	-	7 410
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	17 364	-	17 364	-	17 364

В 2014 году Группа приобрела кредитные ноты со встроенным производным инструментом, представляющим из себя своп на кредитный дефолт (CDS) на референсные еврооблигации российских эмитентов. При неисполнении эмитентом обязательств по референсной облигации погашение кредитной ноты может быть осуществлено в сумме менее первоначальной инвестиции. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка", Группа отделила встроенный производный инструмент от основного договора. Основной договор был классифицирован в категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, и отражен по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2015 года своп на кредитный дефолт имеет справедливую стоимость 20 млн. руб. и отражен в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. По состоянию на 31 декабря 2014 года своп на кредитный дефолт имел отрицательную справедливую стоимость 99 млн. руб. и отражался в составе финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (примечание 19).

В состав финансовых активов, удерживаемых до погашения, на 31 декабря 2014 года, включены долговые ценные бумаги, представляющие собой реструктуризацию кредитной задолженности компаний ОАО «Первоуральский новотрубный завод» и ОАО «МЕТА» на общую сумму 936 млн. руб. Оферент по облигационному выпуску ГК «ЧТПЗ». В течение 2014 года полностью погашен второй выпуск и половина третьего выпуска облигаций ОАО «ЧТПЗ» на общую сумму 994 млн. руб. В течение 2015 года полностью погашен третий выпуск облигаций ОАО «ЧТПЗ».

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года финансовые активы, удерживаемые до погашения, выпущенные одним контрагентом (31 декабря 2014 года: двумя контрагентами), превышают 5% от величины капитала на отчетную дату и в совокупности составляют 4 135 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 5 531 млн. руб.).

Информация о справедливой стоимости финансовых активов, удерживаемых до погашения, представлена в примечании 42.

6.8. Инвестиционное имущество

В состав инвестиционного имущества входят земля и здания. Переоценка инвестиционного имущества по рыночной стоимости на 31 декабря 2015 года проведена независимыми оценщиками, обладающими необходимыми лицензиями и профессиональной квалификацией. Переоценка зданий произведена в рамках подхода сравнительных продаж, при котором рассматриваются сделки по продаже подобных или сравнимых помещений, совершенные на рынке, и прочая рыночная информация.

В 2015 и 2014 годах произошли следующие изменения в инвестиционном имуществе:

	2015 год	2014 год
Балансовая стоимость на 1 января	226	104
Поступление	1 172	-
Выбытие инвестиционного имущества	-	(5)
Переклассификация объектов инвестиционного имущества в состав основных средств и обратно (примечание 11)	(20)	123
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	4
Чистая прибыль или убыток в результате корректировки справедливой стоимости (примечание 34)	150	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 528	226

В сентябре 2015 года Группа получила в собственность объекты недвижимости в качестве обеспечения при урегулировании просроченных кредитов: комплекс движимого и недвижимого имущества, включающий в себя земельные участки общей площадью свыше 10 тыс. квадратных метров, здание технического центра по обслуживанию автомобилей, многоуровневую парковку для хранения автомобилей, а также асфальтированные площадки и подъездные пути, необходимые для эксплуатации комплекса.

Данное имущество удовлетворяет критериям МСФО 40 "Инвестиционная собственность", а именно, указанное имущество будет использоваться с целью сдачи в аренду или увеличения его стоимости. В рамках этих задач Группа проводит комплекс мероприятий по поиску потенциальных арендаторов с целью заключения договора аренды.

Остальное имущество, отраженное в составе инвестиционного, передано в операционную аренду.

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для зданий Группы, оценка справедливой стоимости которых относится к 3 уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2015 года:

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

	<i>Справед- ливая стои- мость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средне- взвешенное значение)</i>	<i>Обоснован- ные изменения</i>	<i>Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Нефинансовые активы						
Инвестиционное имущество	1 528	Расчет рыночной стоимости объектов	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв.м. объектов-аналогов	127-154 тыс. руб./кв.м.	±10%	±153
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 уровне	1 528					

В течение 2015 и 2014 годов изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло.

Ввиду отсутствия активного рынка для зданий Группы оценка их справедливой стоимости включает использование допущений, которые могут не подтверждаться напрямую рыночными ценами и ставками. Определение независимыми оценщиками Группы справедливой стоимости инвестиционного имущества было проведено с использованием метода сравнительных продаж, что включает обзор доступных рыночных данных по ценам предложения сравнимых объектов недвижимости и расчет корректировок к этим ценам для отражения разниц между предлагаемыми объектами недвижимости и теми объектами, которыми владеет Группа. Основные допущения в моделях оценки справедливой стоимости включают корректировки к цене аналогичных объектов, площадь конкретных объектов недвижимости Группы.

7. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования состояла из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Дебиторская задолженность по страхованию жизни	10	21
Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни	16 488	17 286
Итого	16 498	17 307

Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни перестрахования состояла из следующих позиций:

7. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования (продолжение)

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования и сострахования	11 110	11 956
Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	2 080	1 959
Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	1 306	2 018
Дебиторская задолженность по депо премий и убытков	746	658
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	2 557	1 625
Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	310	128
Прочая дебиторская задолженность	352	249
(Резерв под обесценение) (примечание 12)	(1 973)	(1 307)
Итого	16 488	17 286

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность ни по одному контрагенту не превышала 5% от величины капитала на конец отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность ни по одному перестраховщику не превышала 5% от величины капитала на конец отчетного периода.
Анализ кредитного качества представлен в примечании 41.

8. Инвестиции в совместно контролируемые предприятия

Инвестиции в HOLDING CIS (Бельгия) («HOLDING CIS») и в ООО «Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование» отражаются как совместные предприятия.

	31 декабря 2015 года.		31 декабря 2014 года.		
	Балансовая стоимость	Доля собственности, %	Балансовая стоимость	Доля собственности, %	Страна регистрации
HOLDING CIS	212	33%	268	33%	Бельгия
Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование	3	33%	3	33%	Россия
Итого	215		271		

Доля Группы в активах и обязательствах совместных предприятий состояла из следующих позиций:

	31 декабря 2015 год	31 декабря 2014 год
Доля в отчете о финансовом положении совместных предприятий		
Итого активы	716	447
Итого обязательства	(501)	(176)
Чистые активы совместных предприятий и инвестиции в совместные предприятия	215	271

Совместные предприятия не имеют условных обязательств, а также обязательств по капитальным затратам.

Доля Группы в выручке и других результатах деятельности совместных предприятий состояла из следующих позиций:

	2015 год	2014 год
Доля в выручке и прибыли совместных предприятий		
Выручка	226	224
(Убыток) прибыль после налога на прибыль	(56)	63

8. Инвестиции в совместно контролируемые предприятия (продолжение)

Доходы совместных предприятий включают, в основном, премии по договорам страхования, нетто перестрахование, и прочий доход. Расходы совместных предприятий включают, в основном, произошедшие убытки, нетто перестрахование, и прочие расходы.

Анализ изменения инвестиций в совместные предприятия в 2015 и 2014 годах представлен далее:

	2015 год	2014 год
По состоянию на 1 января	271	207
Доля в (убытке) прибыли совместных предприятий	(56)	63
По состоянию на 31 декабря	215	271

9. Налогообложение

Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов:

	2015 год	2014 год
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	3 709	768
Налог на прибыль, уплаченный за предыдущие отчетные периоды, штрафы, пени по налогу на прибыль	480	233
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(373)	281
Влияние выбытия дочерних компаний	14	-
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	2	(12)
Итого, в том числе:	3 832	1 270
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	140	(144)
расходы по налогу на прибыль	3 692	1 414

Материнская компания и ее дочерние компании должны отдельно представлять налоговые декларации. В 2015 и 2014 годах ставка для российских страховых компаний по налогу на прибыль, не включающую доход по государственным ценным бумагам, составляла 2% по платежам в федеральный бюджет и 18% по платежам в региональный бюджет (совокупная ставка налога равняется 20%), ставка федерального налога в отношении процентного дохода по государственным ценным бумагам составила 0%, 9% и 15%, в зависимости от вида ценных бумаг, а по дивидендному доходу – 9% и 15%. Начиная с 2012 года ставка налога на прибыль для российских компаний, осуществляющих медицинскую деятельность, может составлять 0% (ООО «Клиника АМС» применяет ставку налога на прибыль 0% в 2015 и 2014 годах). Совокупная ставка налога для российских компаний иных отраслей в 2015 и 2014 годах составляла 20%. В 2015 и 2014 годах ставка налога для украинских компаний – 3% в отношении доходов и расходов по операциям страхования и 18% по операциям иным, чем операции страхования, для армянских компаний – 20%, для белорусских страховых компаний – 25%, для узбекских компаний – 7.5%, для бельгийских компаний – 33,99% (совместное предприятие HOLDING CIS, учитывается в соответствии с методом долевого участия), для кипрских, киргизских и монгольских компаний – 10%.

Налоговые активы и обязательства состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Требования по текущему налогу на прибыль	218	88
Отложенные налоговые активы	1 177	789
Налоговые активы	1 395	877
Обязательство по текущему налогу на прибыль	80	524
Отложенные налоговые обязательства	300	285
Налоговые обязательства	380	809

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли в соответствии с национальным законодательством. Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок, за год по 31 декабря 2015 года:

9. Налогообложение (продолжение)

	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Влияние консолидационных поправок</i>	<i>Итого</i>
Прибыль до налогообложения	13 732	364	(111)	13 985
Законодательно установленная ставка налога	20%	3%-20%	—	—
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной базовой ставке	2 746	62	-	2 808
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:	831	14	-	845
доходы, не принимаемые к налогообложению	(245)	(14)	-	(259)
расходы, не принимаемые к налогообложению	1 076	28	-	1 104
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки:	19	19	-	38
доходы, ставка по которым отлична от основной	8	19	-	27
доходы или расходы, понесенные в юрисдикциях, система налогообложения которых отличается от национальной системы	11	-	-	11
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	-	1	-	1
Расход по налогу на прибыль	3 596	96	-	3 692

Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок, за год по 31 декабря 2014 года:

	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Влияние консолидационных поправок</i>	<i>Итого</i>
Прибыль до налогообложения	4 210	605	(213)	4 602
Законодательно установленная ставка налога	20%	3%-20%	—	—
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной базовой ставке	842	27	—	869
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:	415	54	—	469
доходы, не принимаемые к налогообложению	(304)	(12)	—	(316)
расходы, не принимаемые к налогообложению	719	65	—	785
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки:	(19)	86	—	67
доходы, ставка по которым отлична от основной	(29)	86	—	57
доходы или расходы, понесенные в юрисдикциях, система налогообложения которых отличается от национальной системы	10	—	—	10
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива, кроме связанных с непризнанными убытками	—	7	—	7
Расход по налогу на прибыль	1 239	150	—	1 414

9. Налогообложение (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение 2015 года может быть представлено следующим образом:

	<i>1 января 2015 года</i>	<i>Отражено в составе прибыли или убытке</i>	<i>Отражено в составе прочего совокупно го дохода</i>	<i>Влияние изменений обменных курсов валют</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Страховые резервы	2 793	(1 711)	-	1	1 083
Премии по договорам исходящего перестрахования	291	330	-	3	624
Начисленные расходы по заключению договоров страхования	491	(48)	-	-	443
Отложенные доходы по заключению договоров страхования	50	11	-	3	64
Начисленные расходы	222	(54)	-	-	168
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости	363	(54)	(64)	-	245
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	138	27	(46)	-	119
Основные средства	66	39	-	-	105
Резерв под обесценение	310	90	-	-	400
Вознаграждение сотрудникам	225	221	-	-	446
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	373	(83)	-	-	290
Средства в кредитных организациях	2	(1)	-	-	1
Кредиты клиентам	640	496	-	-	1 136
Резервы под внебалансовые обязательства	29	(21)	-	-	8
Прочее	358	(216)	-	4	146
Общая сумма отложенного налогового актива	6 351	(974)	(110)	11	5 278
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	6 352	(974)	(110)	11	5 278
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Страховые резервы	2 432	(1 170)	-	1	1 263
Начисленная премия по договорам страхования	129	148	-	5	282
Начисленные доходы по заключению договоров перестрахования	46	(14)	-	-	32
Отложенные расходы по заключению договоров перестрахования	902	120	-	3	1 025
Предоплата и начисленный доход	793	(537)	-	-	256
Выпущенные ценные бумаги	4	(2)	-	-	2
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	338	(337)	-	-	1
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости	29	38	-	-	67
Основные средства	631	(85)	44	1	591
Средства клиентов	1	(1)	-	-	-
Средства, привлеченные от ГК "АСВ"	308	(55)	-	-	253
Прочее	234	390	-	5	629
Общая сумма отложенного налогового обязательства	5 847	(1 505)	44	15	4 401
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	504	531	(154)	(4)	877

9. Налогообложение (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение 2014 года может быть представлено следующим образом:

	1 января 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытке	Отражено в составе прочего совокупного о дохода	Влияние изменений курсов валют	31 декабря 2014 года
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Страховые резервы	2 292	503	-	(2)	2 793
Премии по договорам исходящего перестрахования	305	(19)	-	5	291
Начисленные расходы по заключению договоров страхования	465	26	-	-	491
Отложенные доходы по заключению договоров страхования	36	10	-	4	50
Начисленные расходы	363	(141)	-	-	222
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости	136	210	16	1	363
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	(5)	15	128	-	138
Основные средства	62	4	-	-	66
Резерв под обесценение	245	65	-	-	310
Вознаграждение сотрудникам	202	23	-	-	225
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	567	(194)	-	-	373
Средства в кредитных организациях	-	2	-	-	2
Кредиты клиентам	910	(270)	-	-	640
Резервы под внебалансовые обязательства	2	27	-	-	29
Прочее	355	3	-	-	358
Общая сумма отложенного налогового актива	5 935	264	144	8	6 351
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	5 935	265	144	8	6 351
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Страховые резервы	1 797	633	-	2	2 432
Начисленная премия по договорам страхования	340	(218)	-	7	129
Начисленные доходы по заключению договоров перестрахования	27	19	-	-	46
Отложенные расходы по заключению договоров перестрахования	917	(19)	-	4	902
Предоплата и начисленный доход	873	(80)	-	-	793
Выпущенные ценные бумаги	(2)	6	-	-	4
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	338	-	-	338
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости	118	(89)	-	-	29
Основные средства	649	(18)	-	-	631
Средства клиентов	1	-	-	-	1
Средства, привлеченные от ГК "АСВ"	271	37	-	-	308
Прочее	159	69	-	6	234
Общая сумма отложенного налогового обязательства	5 150	678	-	19	5 847
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	785	(414)	144	(11)	504

9. Налогообложение (продолжение)

В таблице ниже представлено воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2015 год:

	Сумма до налогообложе- ния	(Расходы) доходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	478	(96)	382
доходы	280	(56)	224
корректировки по реклассификации для доходов, включенных в состав прибыли или убытка	198	(40)	158
Переоценка зданий	176	(44)	132
Прочий совокупный доход	(25)	-	(25)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете статей валютных операций	326	-	326
	955	(140)	815

В таблице ниже представлено воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2014 год:

	Сумма до налогообложе- ния	(Расходы) доходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	(720)	144	576
доходы	(720)	144	576
Прочий совокупный доход	41	—	41
Курсовые разницы, возникающие при пересчете статей валютных операций	289	—	289
	(390)	144	(246)

Даты истечения срока перенесения налоговых убытков на будущие периоды

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до 31 декабря 2019 года	1 318	1 647

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 Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

9. Налогообложение (продолжение)

В 2015 и 2014 годах Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства, Группа в полной мере соблюдает правила трансфертного ценообразования и цены, примененные в контролируемых сделках в 2015 и 2014 годах, соответствуют рыночному уровню цен. По запросу налогового органа Группа готова предоставить соответствующую документацию по трансфертному ценообразованию.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что потребуются отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако, оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

10. Отложенные аквизиционные доходы и расходы

Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни

	2015 год	2014 год
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на начало отчетного периода	4 640	4 739
Изменение отложенных аквизиционных расходов в том числе:		
аквизиционные расходы, отложенные за период (примечание 28)	10 267	9 078
амортизация отложенных аквизиционных расходов	(9 654)	(9 188)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(19)	11
Выбытие дочерних компаний	(105)	-
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на конец отчетного периода	5 129	4 640

Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни

	2015 год	2014 год
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на начало отчетного периода	(196)	(145)
Изменение отложенных аквизиционных доходов в том числе:		
аквизиционные доходы, отложенные за период	(623)	(626)
амортизация отложенных аквизиционных доходов	571	581
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(3)	(6)
Выбытие дочерних компаний	4	-
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на конец отчетного периода	(247)	(196)

11. Основные средства

Переоценка зданий по рыночной стоимости на 31 декабря 2015 года проведена независимыми оценщиками, обладающими необходимыми лицензиями и профессиональной квалификацией. Переоценка зданий произведена в рамках подхода сравнительных продаж, при котором рассматриваются сделки по продаже подобных или сравнимых помещений, совершенные на рынке, и прочая рыночная информация.

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость основных средств в категории «Земля и здания», которая была бы отражена, если бы переоценка не проводилась, составила 6 328 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 7 071 млн. руб.).

11. Основные средства (продолжение)

Движение по счетам основных средств за 2015 год представлено ниже:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Офисное и компьютер- ное оборудо- вание</i>	<i>Транспор- тные средства</i>	<i>Незавер- шенное строи- тельство</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость						
По состоянию на 1 января 2015 года	11 895	3 787	340	333	600	16 955
Поступления	14	496	35	180	22	747
Выбытие	(20)	(571)	(50)	(8)	(52)	(701)
Перевод между категориями	5	40	—	(114)	69	-
Перевод в инвестиционное имущество (примечание 6.8)	(33)	—	—	—	—	(33)
Перевод из инвестиционного имущества (примечание 6.8)	26	—	—	—	—	26
Переоценка (примечание 37)	(60)	—	—	—	—	(60)
Выбытие дочерних компаний	(666)	(117)	(30)	(2)	(1)	(816)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(184)	(21)	(3)	(2)	—	(210)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	10 977	3 614	292	387	638	15 908
Накопленная амортизация						
По состоянию на 1 января 2015 года	2 622	2 321	228	—	198	5 369
Выбытие	(7)	(546)	(46)	—	(30)	(629)
Амортизационные отчисления (примечание 37)	271	544	49	—	56	920
Перевод в инвестиционное имущество (примечание 6.8)	(27)	—	—	—	—	(27)
Переоценка (примечание 37)	105	—	—	—	—	105
Выбытие дочерних компаний	(61)	(59)	(20)	—	—	(140)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(13)	(9)	(3)	—	(1)	(26)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	2 890	2 251	208	—	223	5 572
Остаточная стоимость по состоянию на:						
1 января 2015 года	9 273	1 466	112	333	402	11 586
31 декабря 2015 года	8 087	1 363	84	387	415	10 336

11. Основные средства (продолжение)

Движение по счетам основных средств за 2014 год представлено ниже:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Офисное и компью- терное оборудован- ие</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Незавер- шенное строи- тельство</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость						
По состоянию на 1 января 2014 года	12 066	3 337	312	357	587	16 659
Поступления	5	487	36	114	38	680
Выбытие	(12)	(158)	(35)	(5)	(28)	(238)
Перевод между категориями	32	78	6	(117)	1	—
Перевод в инвестиционное имущество (примечание 6.8)	(146)	—	—	—	—	(146)
Перевод из инвестиционного имущества (примечание 6.8)	9	—	—	—	—	9
Обесценение (примечание 37)	(67)	—	—	—	—	(67)
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	—	12	11	—	2	25
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	8	31	10	(16)	—	33
По состоянию на 31 декабря 2014 года	11 895	3 787	340	333	600	16 955
Накопленная амортизация						
По состоянию на 1 января 2014 года	2 328	1 946	183	—	150	4 607
Выбытие (примечание 39)	(3)	(143)	(30)	—	(8)	(184)
Амортизационные отчисления (примечание 37)	280	489	58	—	56	883
Перевод в инвестиционное имущество (примечание 6.8)	(14)	—	—	—	—	(14)
Эффект от изменения общего индекса цен в условиях гиперинфляции	—	12	11	—	—	23
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	31	17	6	—	—	54
По состоянию на 31 декабря 2014 года	2 622	2 321	228	—	198	5 369
Остаточная стоимость по состоянию на:						
1 января 2014 года	9 738	1 391	129	357	437	12 052
31 декабря 2014 года	9 273	1 466	112	333	402	11 586

Справедливая стоимость земли и зданий относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для зданий Группы, оценка справедливой стоимости которых относится к 3 уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2015 года:

11. Основные средства (продолжение)

	Справед- ливая стои- мость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средне- взвешенное значение)	Обоснован- ные изменения	Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Нефинансовые активы						
Основные средства	8 087	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного подхода	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв.м. объектов-аналогов	127-154 тыс. руб./кв.м.	+ 10%	+809
- Земля и здания						
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 уровне	8 087					

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для зданий Группы, оценка справедливой стоимости которых относится к 3 уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Справед- ливая стои- мость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средне- взвешенное значение)	Обоснован- ные изменения	Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Нефинансовые активы						
Основные средства	9 273	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного подхода	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв.метр объектов- аналогов	127-154 тыс. руб./кв.м.	+ 10%	+927
- Земля и здания						
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 уровне	9 273					

В течение 2015 и 2014 годов изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло.

Ввиду отсутствия активного рынка для зданий Группы оценка их справедливой стоимости включает использование допущений, которые могут не подтверждаться напрямую рыночными ценами и ставками. Определение независимыми оценщиками Группы справедливой стоимости основных средств было проведено с использованием метода сравнительных продаж, что включает обзор доступных рыночных данных по ценам предложения сравнимых объектов недвижимости и расчет корректировок к этим ценам для отражения разниц между предлагаемыми объектами недвижимости и теми объектами, которыми владеет Группа. Основные допущения в моделях оценки справедливой стоимости включают корректировки к цене аналогичных объектов, площадь конкретных объектов недвижимости Группы.

12. Резервы под обесценение

Информация об изменениях резерва под обесценение депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах:

	2015 год	2014 год
Резерв под обесценение на 1 января	4	4
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	—	—
Резерв под обесценение на 31 декабря	4	4

Информация об обесценении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи в 2015 году:

	Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	Итого
Обесценение на 31 декабря 2014 года	1 667	27	1 694
Отчисления - обесценение	1	26	27
Обесценение на 31 декабря 2015 года	1 668	53	1 721

Информация об обесценении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи в 2014 году:

	Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	Итого
Обесценение на 31 декабря 2013 года	1 520	17	1 537
Отчисления - обесценение	18	10	28
Средства, списанные как безнадежные	(74)	—	(74)
Переклассификация в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (из финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи)	203	—	203
Обесценение на 31 декабря 2014 года	1 667	27	1 694

Анализ изменения резерва под обесценение займов и прочей дебиторской задолженности в 2015 г.:

	Долговые ценные бумаги	Займы выданные	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2014 года	742	—	742
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	539	1	540
Резерв под обесценение на 31 декабря 2015 года	1 281	1	1 282

Анализ изменения резерва под обесценение займов и прочей дебиторской задолженности в 2014 г.:

	Долговые ценные бумаги	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2013 года	526	526
Отчисления в резерв под обесценение	216	216
Резерв под обесценение на 31 декабря 2014 года	742	742

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования в 2015 году:

	Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования и сострахования	Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2014 года	282	1 002	9	14	1 307
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	930	924	159	176	2 189
Средства, списанные как безнадежные	(879)	(385)	(46)	(180)	(1 490)
Выбытие дочерних компаний	(25)	(4)	—	—	(29)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(2)	(1)	(1)	—	(4)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2015 года	306	1 536	121	10	1 973

12. Резервы под обесценение (продолжение)

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования иному, чем страхование жизни в 2014 году:

	<i>Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования и сострахования</i>	<i>Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам</i>	<i>Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование</i>	<i>Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование</i>	<i>Итого</i>
Резерв под обесценение на 31 декабря 2013 года	390	680	11	16	1097
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	1 114	355	(1)	215	1 683
Средства, списанные как безнадежные	(1 221)	(33)	—	(218)	(1 472)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(1)	—	(1)	1	(1)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2014 года	282	1 002	9	14	1 307

Анализ изменений резерва под обесценение прочих активов в 2015 г.:

	<i>Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Резерв под обесценение на 31 декабря 2014 года	156	204	360
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	—	130	130
Средства, списанные как безнадежные	—	(30)	(30)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2015 года	156	304	460

Анализ изменений резерва под обесценение прочих активов в 2014 г.:

	<i>Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Резерв под обесценение на 31 декабря 2013 года	156	144	300
Отчисления в резерв под обесценение	—	72	72
Средства, списанные как безнадежные	—	(12)	(12)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2014 года	156	204	360

13. Нематериальные активы

Нематериальные активы, в основном, представлены лицензиями и программным обеспечением. Ниже представлено движение нематериальных активов за 2015 и 2014 годы:

	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2013 года	514	177	691
Накопленная амортизация	78	—	78
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	436	177	613
Поступления	278	—	278
Выбытия	(39)	—	(39)
Амортизационные отчисления (примечание 37)	(228)	—	(228)
Прочее	2	—	2
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	449	177	626
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2014 года	643	177	820
Накопленная амортизация	194	—	194
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	449	177	626
Поступления	124	—	124
Выбытие дочерних компаний	(15)	—	(15)
Выбытие	(2)	—	(2)
Амортизационные отчисления (примечание 37)	(197)	—	(197)
Прочее	(3)	—	(3)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	356	177	533
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2015 года	645	177	822
Накопленная амортизация	289	—	289

14. Прочие активы

Прочие активы состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Расчеты по инвестициям	1 574	117
Прочие предоплаты	933	645
Активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение	775	677
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	297	160
Запасы	243	245
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	243	235
Расчеты по обязательному медицинскому страхованию	171	413
Расходы будущих периодов	151	129
Дебиторская задолженность по объектам незавершенного строительства	88	255
Дебиторская задолженность по покупке основных средств, подлежащих передаче в лизинг	71	43
Предоплаты по тендерам	60	134
Драгоценные металлы	10	10
Расчеты с персоналом	2	2
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	1	—
Предоплаты по договорам с Организационным комитетом олимпийских игр	—	65
Прочее	577	508
	5 196	3 638
Резерв под обеспечение прочих активов (примечание 12)	(460)	(360)
Прочие активы	4 736	3 278

15. Займы и прочие привлеченные средства

Займы и прочие привлеченные средства состоят из следующих позиций:

	<i>Примечание</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Обязательства			
Задолженность по сделкам "РЕПО"	15.1	10 835	9 353
Средства, привлеченные от кредитных организаций	15.2	524	254
Средства, привлеченные от других юридических лиц	15.3	17 803	20 670
Средства, привлеченные от физических лиц	15.3	22 458	21 350
Средства, привлеченные от государственных организаций	15.4	13 736	15 807
<i>в т.ч. субординированный заем</i>		<i>4 240</i>	<i>4 112</i>
Итого займы и прочие привлеченные средства		65 356	67 434

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не нарушала условия выплаты основного долга и процентов.

Информация о справедливой стоимости займов и прочих привлеченных средств представлена в примечании 42.

15.1. Передача финансовых активов

Операции по сделкам «РЕПО»

Информация о балансовой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и финансовых активах, удерживаемых до погашения, переданных без прекращения признания, а также связанных с ними обязательств:

	<i>31 декабря 2015 года</i>		<i>31 декабря 2014 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость активов</i>	<i>Балансовая стоимость соответствующих обязательств</i>	<i>Балансовая стоимость активов</i>	<i>Балансовая стоимость соответствующих обязательств</i>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания, в том числе:	4 956	6 017	3 465	2 996
долговые ценные бумаги иностранных государств	161	161	448	449
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	2 402	2 015	2 139	1 757
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	1 564	3 099	-	-
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	829	742	878	790
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания, в том числе:	5 125	4 818	7 410	6 357
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	2 773	2 596	826	646
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	462	443	1 594	1 400
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	146	133	489	422
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	60	57	90	83
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 684	1 589	4 411	3 806
Задолженность по сделкам «РЕПО»	10 081	10 835	10 875	9 353

15. Займы и прочие привлеченные средства (продолжение)

Группа осуществляет операции продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа. Соглашения о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО») представляют собой операции, в рамках которых Группа продает ценную бумагу и одновременно соглашается выкупить ее (или актив, что является по существу тем же самым) по фиксированной цене на определенную дату в будущем.

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Группа получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако, контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве «Финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, переданные без прекращения признания» (примечание 6.6) и «Финансовых активов, удерживаемых до погашения, переданные без прекращения признания» (примечание 6.7). Полученные денежные средства отражаются в качестве финансового актива, финансовое обязательство признается в отношении обязательства о возмещении цены покупки данного обеспечения и включается в состав задолженности по сделкам «РЕПО» или средств кредитных организаций. Так как Группа продает договорные права на получение потоков денежных средств от ценных бумаг, у Группы нет способности использовать переданные активы в течение срока действия соглашения.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

Операции по сделкам «обратного РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа совершала операции обратного РЕПО. Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	2 308	2 529	-	-

Операции секьюритизации. Портфель кредитов, выданных физическим лицам, включает ипотечные кредиты на сумму 2 858 млн. руб., секьюритизированные в январе 2015 года. Руководство Группы определило, что Группа не передала основную часть рисков и выгод по переданным активам, и, следовательно, такая передача не является основанием для отмены их признания.

Информация о справедливой стоимости показателей балансовой стоимости кредитов, выданных физическим лицам и задолженности по сделкам «РЕПО» представлена в примечании 42.

15.2. Средства, привлеченные от кредитных организаций

Средства, привлеченные от кредитных организаций, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Срочные депозиты и кредиты	451	97
Текущие счета	73	157
Итого средства, привлеченные от кредитных организаций	524	254

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа не имеет контрагентов, остатки по счетам и депозитам которых составляют более 5% от величины капитала на конец отчетного периода.

15. Займы и прочие привлеченные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года показатели балансовой стоимости приблизительно равны показателям справедливой стоимости. Группа включает средства кредитных организаций в Уровень 2 иерархии оценок справедливой стоимости в примечании 42.

15.3. Средства, привлеченные от юридических и физических лиц

Средства, привлеченные от юридических и физических лиц, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Срочные депозиты	33 171	31 380
Текущие счета	7 090	10 640
Средства клиентов	40 261	42 020

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Физические лица	22 458	21 350
Частные компании	17 803	20 670
Итого средства клиентов	40 261	42 020

В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты в любой момент времени, в большинстве случаев с потерей начисленного процентного дохода.

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Физические лица	22 458	21 350
Транспорт	4 681	4 684
Лизинг и финансовый сектор	2 775	3 598
Промышленное производство	2 424	3 249
Энергетика	2 319	2 995
Сфера услуг	1 921	2 230
Предприятия торговли	1 681	1 805
Недвижимость и строительство	1 183	1 085
Сельское хозяйство	122	295
Благотворительные организации	22	28
Прочее	675	701
Итого средства клиентов	40 261	42 020

По состоянию на 31 декабря 2015 года депозиты контрагентов Группы на общую сумму 1 400 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 2 619 млн. руб.) служат обеспечением исполнения обязательств по кредитам и непризнанным кредитным инструментам, предоставленным Группой.

По состоянию на 31 декабря 2015 года остатки по счетам и депозитам у 2 контрагентов превышают 5% от величины капитала (31 декабря 2014 года: 3 контрагента). Совокупный объем остатков по счетам и депозитам, указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2015 года составляют 6 255 млн. руб. (на 31 декабря 2015 год: 8 923 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года показатели балансовой стоимости приблизительно равны показателям справедливой стоимости. Группа включает средства кредитных организаций в Уровень 2 иерархии оценок справедливой стоимости в примечании 42.

15. Займы и прочие привлеченные средства (продолжение)**15.4. Средства, привлеченные от государственных организаций**

Средства, привлеченные от государственных организаций, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Средства, привлеченные от Агентства по страхованию вкладов	9 496	11 695
Субординированный заем	4 240	4 112
Итого	13 736	15 807

В отношении всех привлеченных от ГК «АСВ» средств произведен пересчет с учетом рыночной стоимости привлечения заемных средств на дату приобретения Группой контрольной доли участия в Банке СОЮЗ (АО), в соответствии с требованиями МСФО 3 «Объединение бизнеса».

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года показатели балансовой стоимости приблизительно равны показателям справедливой стоимости. Группа включает средства кредитных организаций в Уровень 2 иерархии оценок справедливой стоимости в примечании 42.

16. Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами

Группа предоставляет своим работникам возможность участия в пенсионном обеспечении по окончании трудовой деятельности, и применяет систему пенсионного обеспечения и иных вознаграждений после окончания трудовой деятельности, которая отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 19.

С 1 января 2003 года функционирует разработанный и применяемый Материнской компанией частный пенсионный план с установленными выплатами. Согласно данному плану пенсионный возраст для мужчин и женщин составляет соответственно 60 и 55 лет. Размер предоставляемых вознаграждений зависит от занимаемой должности и размера должностного оклада на момент выхода на пенсию. Пенсионные планы подвержены риску изменения уровня смертности, финансовым рискам, изменению темпов роста оплаты труда, риску изменения пенсионного возраста, установленного государством, и риску изменений в оборачиваемости персонала.

В 2015 году изменений в части пенсионного обеспечения не производилось. Руководство не планирует осуществлять существенные взносы в пенсионный план в обозримом будущем.

Актуарные прибыли и убытки отражаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли.

Ниже представлены изменения обязательства по установленным выплатам и справедливой стоимости активов плана за 2015 год:

Чистые обязательства (активы) пенсионного плана с установленными выплатами:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Приведенная стоимость обязательств пенсионного плана	109	89
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(17)	(12)
Итого	92	77

Страховщик использует метод прогнозируемой условной единицы для определения приведенной стоимости обязательств своего пенсионного плана с установленными выплатами, соответствующей стоимости услуг текущего периода в соответствии с МСФО (IAS) 19.

16. Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами (продолжение)

Изменение приведенной стоимости обязательств плана:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Приведенная стоимость обязательств плана на начало отчетного периода	89	130
Стоимость услуг текущего периода	2	2
Расходы по процентам	4	9
(Прибыль) убыток от переоценки обязательств, относимая на совокупный доход, в том числе:	25	(41)
<i>актуарные (прибыли) – изменения финансовых предположений</i>	25	(41)
Осуществленные выплаты	(11)	(11)
Приведенная стоимость обязательств плана на конец отчетного периода	109	89

Изменение справедливой стоимости активов плана:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Справедливая стоимость активов плана на начало отчетного периода	12	17
Доходы по процентам	2	2
Осуществленные выплаты	(11)	(11)
Взносы работодателя	14	4
Справедливая стоимость активов плана на конец отчетного периода	17	12

Распределение активов плана:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Котируемые активы плана, в том числе:	12	8
<i>облигации</i>	12	8
Некотируемые активы плана, в том числе:	5	4
<i>депозиты</i>	4	4
<i>прочие активы</i>	1	-
Итого	17	12

Расходы по пенсионному плану:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Стоимость услуг текущего периода	2	2
Чистый процентный доход	2	7
Итого	4	9

Чистое изменение переоценки обязательств (активов) пенсионных планов с установленными выплатами:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Актуарные прибыли (убытки) по обязательствам плана	(25)	41
Итого	(25)	41

Актуарные предположения, использованные в расчетах:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Ставка дисконтирования (номинальная) (%)	9,55%	13,01%
Будущее повышение заработной платы и пенсионных выплат (номинальное) (%)	3,60%	4,00%
Возраст выхода на пенсию – женщины	55	55
Возраст выхода на пенсию – мужчины	60	60
Коэффициент текучести кадров, в год	19% (мужчины) 18% (женщины)	20% (мужчины) 19% (женщины)
Уровень смертности после окончания трудовой деятельности для пенсионеров 55 лет – женщины	25%	25%
Уровень смертности после окончания трудовой деятельности для пенсионеров 60 лет – мужчины	15%	15%

16. Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами (продолжение)**Анализ чувствительности:**

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Снижение уровня смертности на 20%	7	5
Увеличение уровня смертности на 20%	(6)	(4)
Снижение процентной ставки на 1%	8	5
Увеличение процентной ставки на 1%	(7)	(5)
Снижение темпа роста пенсий и пособий на 1%	(1)	(1)
Увеличение темпа роста пенсий и пособий на 1%	1	1
Снижение пенсионного возраста на 1 год	3	3
Увеличение пенсионного возраста на 1 год	(3)	(3)

Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Юбилейные и прочие вознаграждения за выслугу лет	1	1
Прочее	7	4
Итого	8	5

Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям включены в состав Расходов на персонал (Примечание 37).

Чистые обязательства (активы) по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксированными платежами:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Чистые обязательства (активы) пенсионного плана	92	77
Обязательства по прочим выплатам по окончании трудовой деятельности	8	5
Итого	100	82

17. Страховые резервы

Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2015 года</i>			<i>31 декабря 2014 года</i>		
	<i>Резервы</i>	<i>Доля перестраховщиков в резервах</i>	<i>Резервы-нетто</i>	<i>Резервы</i>	<i>Доля перестраховщиков в резервах</i>	<i>Резервы-нетто</i>
Резерв незаработанной премии	42 024	(7 684)	34 340	37 290	(6 036)	31 254
Резервы убытков	30 830	(6 388)	24 442	31 843	(6 374)	25 469
Резерв расходов на урегулирование убытков	1 841	(137)	1 704	1 172	(136)	1 036
Актuarная оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(2 911)	138	(2 773)	(3 993)	33	(3 960)
Итого	71 784	(14 071)	57 713	66 312	(12 513)	53 799

17. Страховые резервы (продолжение)

Резервы по страхованию жизни и доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Резервы по договорам страхования жизни	3 056	(1)	3 055	2 137	(1)	2 136
Итого	3 056	(1)	3 055	2 137	(1)	2 136

- (а) Страхование жизни осуществляет специально учрежденная дочерняя компания Группы (ООО СК «Ингосстрах-Жизнь», до 30 июня 2015 года также АСК «ИНГО Украина-Жизнь»), которые предоставляют все классические виды страхования жизни. Страховые резервы по страхованию жизни состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Пенсионное страхование	1 377	-	1 377	1 094	-	1 102
Сберегательное страхование жизни	74	-	74	57	-	57
Накопительное и срочное страхование жизни	1 016	(1)	1 015	985	(1)	976
Страхование жизни с начислением дополнительного дохода	588	-	588	-	-	-
Страхование жизни с аннуитетными платежами	1	-	1	1	-	1
Итого обязательства по договорам страхования жизни	3 056	(1)	3 055	2 137	(1)	2 136

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

	2015 год			2014 год		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто
На начало отчетного периода	2 137	(1)	2 136	1 406	(1)	1 405
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	1 103	(4)	1 099	170	(4)	166
Обязательства выплаченные по смерти, дожитию, расторжениям, пособиям и убыткам	(387)	-	(387)	(39)	-	(39)
Изменения в пособиях и убытках	(133)	4	(129)	(24)	-	(24)
Корректировки связанные с изменением предпосылок	-	-	-	(45)	-	(45)
Комиссионные расходы	(134)	-	(134)	(27)	4	(23)
Проценты по кредитам или изменения в цене единицы продукции	80	-	80	80	-	80
Выбытие дочерних компаний	(7)	-	(7)	-	-	-
Корректировки связанные с колебанием курсов валют	397	-	397	616	-	616
На конец отчетного периода	3 056	(1)	3 055	2 137	(1)	2 136

17. Страховые резервы (продолжение)

(б) Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, состоят из следующих позиций:

Резерв незаработанной премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни может быть проанализирован следующим образом:

	2015 год			2014 год		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто
На начало отчетного периода	37 290	(6 036)	31 254	34 803	(4 010)	30 793
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода (примечание 25)	84 679	(16 039)	68 640	74 977	(13 879)	61 098
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода (примечание 25)	(79 040)	14 243	(64 797)	(72 635)	11 942	(60 693)
Выбытие дочерней компании	(781)	143	(638)	-	-	-
Влияние курсовых разниц	(124)	5	(119)	145	(89)	56
На конец отчетного периода	42 024	(7 684)	34 340	37 290	(6 036)	31 254

Резерв заявленных убытков и резерв произошедших, но не заявленных убытков может быть проанализирован следующим образом:

	2015 год			2014 год		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто
На начало отчетного периода	31 843	(6 374)	25 469	35 709	(12 214)	23 495
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	49 509	(9 556)	39 953	55 295	(11 378)	43 917
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(4 767)	(1 571)	(6 338)	(6 497)	6 175	(322)
Страховые выплаты в течение отчетного периода (примечание 27)	(44 935)	10 661	(34 274)	(52 671)	11 047	(41 624)
Выбытие дочерних компаний	(558)	290	(268)	-	-	-
Влияние курсовых разниц	(262)	162	(100)	7	(4)	3
На конец отчетного периода	30 830	(6 388)	24 442	31 843	(6 374)	25 469

Изменение резерва расходов на урегулирование убытков, нетто, представлено далее:

	2015 год	2014 год
На начало отчетного периода	1 036	1 248
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	2 915	1 237
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	107	16
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода (примечание 27)	(2 354)	(1 465)
На конец отчетного периода	1 704	1 036

17. Страховые резервы (продолжение)

Изменение оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам и доли перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям и регрессам:

	2015 год			2014 год		
	Доля перестраховщиков		Оценка, нетто	Доля перестраховщиков		Оценка, нетто
	Оценка	в резервах		Оценка	в резервах	
На начало отчетного периода	3 993	(33)	3 960	4 381	(16)	4 365
Актuarная оценка доходов по суброгациям и регрессам по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	3 262	(78)	3 184	3 044	(25)	3 019
Доходы по суброгациям и регрессам, полученные в течение отчетного периода	(5 072)	71	(5 001)	(4 314)	127	(4 187)
Изменение актуарной оценки доходов по суброгациям и регрессам по убыткам, произошедшим в предыдущие отчетные периоды	728	(98)	630	882	(119)	763
На конец отчетного периода	2 911	(138)	2 773	3 993	(33)	3 960

Условия, допущения и чувствительность величины страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах

Договоры страхования иного, чем страхование жизни и страхования жизни**(1) Подход к оценке и ее периодичность**

Резервы убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни (т.е. резерв заявленных убытков, резерв произошедших, но не заявленных убытков и резерв расходов на урегулирование убытков) формируются для покрытия общей конечной величины урегулирования обязательств по состоявшимся убыткам, оценка которых осуществляется на конец каждого отчетного периода.

По мере накопления статистики в отношении убытков, резервы на все предшествующие даты корректируются по состоянию на конец каждого из отчетных периодов. При этом учитываются фактические накопленные данные об оплаченных убытках, а также информация о новых заявленных убытках. Резервы по неурегулированным убыткам не дисконтируются.

Оценка резервов убытков включает в себя, главным образом, прогноз будущих выплат с использованием методов актуарного прогнозирования, в частности, модифицированного метода цепной лестницы. Резервы убытков анализируются отдельно по каждой линии бизнеса. Помимо этого, в отношении наиболее крупных убытков осуществляется отдельная экспертная оценка ущерба оценщиками. Как правило, допущения при прогнозировании размера убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятной ожидаемой будущей выплаты по ним.

(2) Допущения

Основой для используемых в расчетах допущений является опыт Группы в отношении урегулирования убытков прошлых периодов. Сюда входят допущения в отношении процесса рассмотрения убытков, коэффициенты инфляции убытков, задержки в уведомлении об убытках, а также задержки в урегулировании. Крупные убытки оцениваются квалифицированными специалистами на основе собственного опыта и имеющейся информации об обстоятельствах убытка. Резервы по тем видам бизнеса, которые подписаны в иностранной валюте, оцениваются в соответствующей валюте с последующей переоценкой по курсу на отчетную дату. Для оценки степени влияния на расчеты таких внешних факторов, как судебные решения и изменения законодательства, используется экспертное суждение.

(3) Чувствительность величины резерва к отклонениям в допущениях

Размер резерва убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни, зависит от ключевых допущений, указанных выше. Влияние некоторых внешних факторов, таких как изменения в законодательстве или изменения макроэкономической ситуации, на размер резервов не подлежит количественной оценке.

17. Страховые резервы (продолжение)

Из-за задержек времени между наступлением, заявлением и окончательным урегулированием убытков, величина резерва по неурегулированным убыткам является оценочной. Наиболее существенными с точки зрения величины оценки резервов являются следующие допущения:

- используемые в методе цепной лестницы коэффициенты развития убытков, которые отражают ожидаемую задержку в урегулировании или ожидаемую задержку в заявлении произошедших убытков;
- колебания курсов иностранных валют на размер убытков с ответственностью в иностранной валюте.

Таким образом, величина резерва может переоцениваться в зависимости от последующих событий. Разницы, возникающие при переоценке величины резерва, признаются в последующем за датой оценки резерва периоде.

Ниже приводятся результаты анализа чувствительности резервов убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, выполненного в отношении следующих двух допущений: колебания коэффициентов развития убытков в пределах заданного уровня квантилей нормального распределения (анализ выполнен в отношении розничных видов страхования), а также колебания курсов иностранных валют (в отношении корпоративных видов страхования). Проценты указаны относительно нетто-резерва убытков Группы (включая резерв на расходы по урегулированию убытков).

Чувствительность к колебаниям коэффициентов развития убытков

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Колебания коэффициентов развития, соответствующие 25%-квантили нормального распределения	(1 480) / -5,7%	(1 424) / -5,4%
Колебания коэффициентов развития, соответствующие 75%-квантили нормального распределения	1 596 / +6,1%	1 509 / +5,7%

Чувствительность к колебаниям курсов валют

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Увеличение курса иностранной валюты на 20%	1 475 / 5,6%	1 300 / 4,9%
Уменьшение курса иностранной валюты на 20%	(1 475) / -5,6%	(1 300) / -4,9%

Анализ чувствительности резервов по страхованию жизни**Договоры страхования жизни**

Продукты по страхованию жизни представлены смешанным страхованием жизни, страхованием на дожитие, пенсионным страхованием, пожизненным страхованием, страхованием на срок и кредитным страхованием, а также инвестиционным страхованием жизни.

Более 30% страховых резервов, сформированных на отчетную дату, составляют резервы по продуктам корпоративного и индивидуального пенсионного страхования. Наиболее распространенным продуктом является пожизненная пенсия, как следствие, основным риском по этой части портфеля является риск дожития и увеличения продолжительности жизни страхователей.

Портфель договоров, отличных от пенсионного страхования, составляет, преимущественно, смешанное страхование жизни, в том числе запущенный во втором полугодие 2015 года продукт инвестиционного страхования жизни. Традиционное смешанное страхование жизни представлено долгосрочными договорами со сроком страхования от 5 до 30 лет, основными рисками по которым являются смерть застрахованного лица и дожитие до даты окончания периода страхования. Договоры инвестиционного страхования жизни заключаются на срок 3 года и содержат негарантированную возможность получения дополнительных выгод от участия в доходе страховщика в рамках выбранной страхователем инвестиционной стратегии.

17. Страховые резервы (продолжение)

Резервы по договорам страхования жизни

Резерв по страхованию жизни рассчитывается Группой актуарным методом. Группа использует проспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. Данный метод подразумевает, что страховые резервы отражают текущую приведенную стоимость ожидаемых будущих выплат за вычетом будущих страховых взносов и оцениваются при помощи метода цильмирезированной (модифицированной) нетто-премии. Расчет страховых резервов основывается на предположениях об уровне смертности, инвалидности, инвестиционном доходе и расходах на обслуживание. Допущения устанавливаются и фиксируются при заключении договора и могут отличаться в зависимости от года начала действия контракта. Формирование страховых резервов прекращается, когда контракт истекает, или по нему происходит полная выплата, или он расторгается.

На каждую отчетную дату производится оценка адекватности сформированных страховых резервов по страхованию жизни, при помощи теста, по оценке адекватности обязательств. При проведении теста учитываются приведенные на отчетную дату расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договорами страхования, и сопутствующих потоков денежных средств. Тестирование не выявило необходимости формирования дополнительных страховых обязательств Общества по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Анализ чувствительности резервов по страхованию жизни

Для целей оценки резерва по страхованию жизни Компания использует допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы резервов. Допущения остаются неизменными в течение срока действия договора. В таблицах ниже представлен анализ чувствительности стоимости страховых обязательств к изменению ключевых допущений, используемых для оценки страховых обязательств - показателям уровня смертности и норме инвестиционной доходности. Влияние показано в разрезе изменений отдельных допущений при неизменных прочих предположениях, чтобы продемонстрировать влияние каждого допущения.

Ниже приводятся результаты анализа чувствительности резерва по страхованию жизни.

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Изменение в предположениях	Увеличение (уменьшение) страховых резервов	Изменение в предположениях	Увеличение (уменьшение) страховых резервов
Норма доходности	-1%	804	-1%	165
Норма доходности	1%	(361)	1%	(135)
Таблица смертности	-10%	30	-10%	15
Таблица смертности	10%	(27)	10%	(14)

(4) Треугольник развития убытков

В таблицах резерва убытков приведены резервы по убыткам, включая как заявленные, так и произошедшие, но не заявленные убытки, а также страховые выплаты нарастающим итогом вместе с переоценкой этих резервов на конец каждого последующего периода. В строке «Избыток/недостаток» отражается разница между суммой первоначально сформированного резерва и его последующей переоценкой (включая сумму нарастающим итогом уже оплаченных убытков). Строка «Влияние изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы» отражает исключения из консолидации САО «Гарант» в 2010 году в связи с продажей, в связи с продажей 66,67%-ной доли участия группы в ООО «Ингосстрах ОНДД Кредитное Страхование», а также исключение из консолидации оставшиеся 33,33% доли в 2012 году, продажи САО «ИнгоНорд» в 2012 году, АСК «ИНГО Украина» в 2015 году и АСК «ИНГО Украина Жизнь» в 2015 году.

Анализ развития убытков Группы показан за последние 5 лет.

В таблицах ниже оценка убытков представлена в млн. руб. по курсу валют на соответствующую дату.

Анализ развития убытков Группы (брутто) можно представить в следующем виде:

17. Страховые резервы (продолжение)

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года
Обязательства по неоплаченным убыткам, всего	20 348	19 894	22 201	35 709	31 843
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:					
2011 года	11 810				
2012 года	13 387	9 880			
2013 года	14 197	12 649	16 277		
2014 года	14 734	13 755	19 183	17 916	
2015 года	15 130	14 328	20 475	25 322	18 271
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря					
2011 года	18 612				
2012 года	16 275	15 868			
2013 года	16 795	16 478	23 458		
2014 года	18 066	17 756	25 231	32 025	
2015 года	18 421	18 084	25 196	31 768	28 677
Влияние изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	45	54	38	291	372
Влияние курсовых разниц	(2 001)	(2 178)	(3 060)	(3 535)	(1 500)
Избыток (недостаток) нарастающим итогом с учетом изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	3 883	3 935	27	7 185	4 293
Относительно первоначальных оценок	19,1%	19,8%	0,1%	20,1%	13,5%

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма обязательств по неоплаченным убыткам включает обязательства САО «ИнгоНорд», которые на эту дату были отражены в составе обязательств, связанных с активами, предназначенными для продажи.

17. Страховые резервы (продолжение)

Анализ развития убытков Группы (нетто перестрахование) можно представить в следующем виде:

	<i>31 декабря 2010 года</i>	<i>31 декабря 2011 года</i>	<i>31 декабря 2012 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Обязательства по неоплаченным убыткам, всего	15 448	14 808	18 506	23 495	25 469
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:					
2011 года	10 239				
2012 года	11 582	9 095			
2013 года	12 307	10 919	14 335		
2014 года	12 702	11 668	16 458	15 596	
2015 года	13 072	12 220	17 571	17 402	12 059
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря					
2011 года	14 429				
2012 года	14 038	13 373			
2013 года	14 361	13 737	19 684		
2014 года	15 394	14 885	21 154	25 473	
2015 года	15 774	15 283	21 336	22 765	20 536
Влияние изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	11	16	26	41	107
Влияние курсовых разниц	(1 678)	(1 809)	(2 488)	(2 993)	(1 335)
Избыток (недостаток) нарастающим итогом с учетом изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	1 341	1 318	-368	3 682	6 160
Относительно первоначальных оценок	8.7%	8.9%	-2.0%	15.7%	24.2%

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма обязательств по неоплаченным убыткам включает обязательства САО «ИнгоНорд», которые на эту дату были отражены в составе обязательств, связанных с активами, предназначенными для продажи.

18. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования состоит из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования жизни	27	9
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни	8 836	9 247
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 863	9 256

18. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования (продолжение)

Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни состоит из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Кредиторская задолженность по операциям по прямому возмещению убытков	362	196
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	954	1 027
Кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	564	343
Кредиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	4 540	5 138
Кредиторская задолженность по депо премий и убытков	4	3
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	2 032	2 271
Прочая задолженность по операциям страхования	380	269
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8 836	9 247

19. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, всего, в том числе:	-	99
производные финансовые инструменты, по которым ожидается уменьшение экономических выгод	-	99
Итого	-	99

Информация раскрыта в примечании 6.7.

20. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Выпущенные облигации	1 008	3 279
Векселя	581	623
Депозитные сертификаты	58	58
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 647	3 960

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группой были осуществлены два выпуска облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб., на общую стоимость 3 000 млн. руб. Ставка купона по облигациям составляет 13% годовых. Дата погашения облигаций - 22 ноября 2019 года.

Информация о справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в примечании 42.

21. Резервы – оценочные обязательства

Анализ изменений резервов - оценочных обязательств представлен ниже:

	<i>Резервы под гарантии и договорные</i>		
	<i>Судебные иски</i>	<i>обязательства</i>	<i>Итого</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	8	3	11
Создание резервов	12	123	135
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	20	126	146
Создание резервов	130	30	160
Использование резервов	(16)	(121)	(137)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	134	35	169

Резервы иные, чем резервы по судебным искам, представлены резервами под обеспечение выданных финансовых гарантий, аккредитивов и обязательств по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов, указанных в примечании 45.

В настоящее время к Группе со стороны Федерального агентства железнодорожного транспорта предъявлены судебные требования в рамках погашения банковской гарантии, выданной Банком СОЮЗ (АО) в обеспечение обязательств ЗАО «Инжтрансстрой». По состоянию на 31 декабря 2015 года под данное разбирательство был сформирован резерв в размере 123 млн. руб.

22. Прочие обязательства

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года (после реклассификации)</i>
Резерв на выплату бонусов и оплату неиспользованных отпусков	2 419	1 263
Кредиторская задолженность перед медицинскими учреждениями по обязательному медицинскому страхованию	359	682
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	136	203
Расчеты с персоналом	45	44
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерскими операциями	60	32
Доходы будущих периодов	27	23
Расчеты с профессиональными объединениями страховщиков	14	18
Прочие обязательства	453	654
Прочие обязательства	3 513	2 919

Резервы на выплату бонусов и оплату неиспользованных отпусков включают резерв на выплату премий и годового бонуса в размере 1 931 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 895 млн. руб.), резерв под оплату неиспользованных отпусков в размере 481 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 364 млн. руб.), резерв по материальной помощи сотрудникам и пенсионерам в размере 7 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 4 млн. руб.).

23. Капитал

Ниже представлены изменения в количестве находящихся в обращении, выпущенных и полностью оплаченных акций:

23. Капитал (продолжение)

	<i>Количество акций в обращении (штук)</i>	<i>Номинальная стоимость обыкновенных акций (млн. руб.)</i>	<i>Поправка на инфляцию</i>	<i>Собственные акции, выкупленные у акционеров</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 1 января 2014 года	2 500 000 000	2 500	877	(16)	3 361
Эмиссия акций (конвертация в акции с большей номинальной стоимостью)	—	15 000	—	—	15 000
По состоянию на 31 декабря 2014 года	2 500 000 000	17 500	877	(16)	18 361
Эмиссия акций	—	—	—	—	—
По состоянию на 31 декабря 2015 года	2 500 000 000	17 500	877	(16)	18 361

В августе 2014 года Материнская компания увеличила уставный капитал до 17 500 млн. руб. согласно бухгалтерской отчетности Материнской компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета («РПБУ»). Увеличение уставного капитала произошло на основании решения Годового общего собрания акционеров, которые 28 мая 2014 года постановили довести уставный капитал компании до 17 500 млн. руб. путем изменения номинальной стоимости акций. Выпуск состоял из 2,5 млрд. ценных бумаг номинальной стоимостью 7 рублей. Размещение ценных бумаг происходило путем конвертации существующих акций в акции той же категории с большей номинальной стоимостью. В результате эмиссии состав акционеров компании и соотношение долей в уставном капитале не изменились.

По состоянию на 31 декабря 2015 года номинальная стоимость каждой акции составляет 7 рублей (31 декабря 2014 года: 7 рублей). Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены. Уставный капитал Материнской компании был сформирован за счет взносов акционеров, внесенных в рублях. Акционеры имеют право на получение дивидендов и других выплат из капитала в рублях. Согласно российскому законодательству, в качестве дивидендов между акционерами Материнской компании может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно бухгалтерской отчетности Материнской компании, подготовленной в соответствии с РПБУ.

По состоянию на 31 декабря 2015 года распределяемые резервы, представленные нераспределенной прибылью и добавочным капиталом, согласно отчетности Материнской компании, составленной по РПБУ, составили 16 073 млн. руб., а прибыль за год составила 10 370 млн. руб. (2014 год: распределяемые резервы 5 784 млн. руб. и прибыль за год 2 105 млн. руб.). Сумма нераспределяемых резервов составила 18 500 млн. руб. (2014 год: 18 500 млн. руб.). Нераспределяемые резервы представляют собой резервный фонд, который создается в соответствии с законодательством Российской Федерации для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или условные обязательства. Данный фонд был создан в соответствии с уставом Материнской компании, который предусматривает создание фонда для указанных целей в размере, составляющем не менее 15% от величины уставного капитала Материнской компании, отраженной в отчетности, составленной по РПБУ.

23. Капитал (продолжение)

Изменение прочих статей капитала включает следующие позиции:

	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки обязательств по пенсионному плану	Накоп- ленное влияние курсовых разниц	Резерв предупредительных мероприятий	Итого
Резервный капитал	Резерв	Резерв	Резерв	Резерв	Резерв	Резерв
По состоянию на 1 января 2014 года	3 805	(150)	2 673	(7)	(535)	37
Перевод резерва переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли вследствие их выбытия, за вычетом налогов	-	-	(5)	-	-	-
Нереализованный убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	(746)	-	-	-	-
Реализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, переклассифицированным в состав прибыли или убытка	-	52	-	-	-	-
Налоговый эффект от чистой прибыли по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	139	-	-	-	-
Чистое изменение переоценки обязательств (активов) по пенсионному плану	-	-	-	41	-	-
Перевод резерва предупредительных мероприятий в состав нераспределенной прибыли	-	-	-	-	-	(37)
Курсовые разницы, возникшие при пересчете иностранных операций	-	-	-	-	247	-
По состоянию на 31 декабря 2014 года	3 805	(705)	2 668	34	(288)	-
Переоценка зданий	-	-	173	-	-	-
Налоговый эффект переоценки зданий	-	-	(38)	-	-	-
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	-	-	(5)	-	-	-
Перевод резерва переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли вследствие их выбытия, за вычетом налогов	-	-	(8)	-	-	-
Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	280	-	-	-	-
Реализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, переклассифицированным в состав прибыли или убытка	-	195	-	-	-	-
Налоговый эффект от чистой прибыли по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	(95)	-	-	-	-
Чистое изменение переоценки обязательств (активов) по пенсионному плану	-	-	-	(25)	-	-
Перевод резерва переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия дочерних компаний	-	-	(198)	-	-	-
Курсовые разницы, возникшие при пересчете иностранных операций	-	-	-	-	300	-
По состоянию на 31 декабря 2015 года	3 805	(325)	2 592	9	12	-

Резерв переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий в соответствии с МСФО (IAS) 16.

Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражает увеличение и уменьшение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Резерв предупредительных мероприятий формируется в соответствии с законодательством, регулирующим страховую деятельность в Российской Федерации.

23. Капитал (продолжение)

Накопленное влияние курсовых разниц представляет собой совокупную корректировку по пересчету иностранных валют, которая отражает влияние пересчета данных финансовой отчетности иностранных дочерних компаний, номинированных в других валютах, являющихся функциональными валютами указанных дочерних компаний, в российские рубли, являющиеся валютой презентации прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Резервный капитал создается в соответствии с законодательством Российской Федерации и национальным законодательством стран, в которых зарегистрированы дочерние компании, для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или потенциальные обязательства. Указанный фонд был сформирован в соответствии с уставом Материнской компании и уставами дочерних компаний, предусматривающими создание резерва на эти цели.

24. Достаточность капитала

Система управления капиталом

По мнению руководства Группы, общая сумма управляемого капитала равна сумме капитала по данным консолидированного отчета о финансовом положении. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2015 года, составляла 40 011 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 28 904 млн. руб.).

Решения по вопросам управления капиталом принимаются Группой на основе бизнес-планов. Бизнес-план представляет собой среднесрочную прогнозную оценку общего финансового положения при определенных сценариях экономической и операционной деятельности с учетом привлечения новых клиентов. Бизнес-план предусматривает ряд ключевых показателей эффективности помимо нормативных требований в отношении маржи платежеспособности по страховому бизнесу Группы и достаточности капитала по банковскому бизнесу.

Бизнес-планы структурных подразделений позволяют Группе оценить риски, связанные с ее деятельностью, и то, как они изменяются с течением времени, а также рассмотреть возможные меры по их снижению и устранению.

Процесс разработки бизнес-планов непосредственно связан с внешними требованиями в отношении капитала, устанавливаемыми в соответствии с национальными законодательствами. Указанные требования формируются для обеспечения достаточного уровня платежеспособности и достаточности капитала. Группа ставит перед собой дополнительные задачи по поддержанию высоких коэффициентов обеспеченности капиталом, которые необходимы для выполнения задач, связанных с операционной деятельностью, и максимизацией акционерной стоимости.

Материнская компания также ставит перед собой задачи, связанные с поддержанием и возможным повышением как своего стандартного кредитного рейтинга (BB+ по шкале Standard&Poor's), так и существующих рейтингов дочерних компаний, входящих в Группу «Ингосстрах» (например, рейтинг «B» по шкале Standard&Poor's Банка СОЮЗ (АО)). Понижение рейтинга Материнской компании в 2015 году с «BBB-» до «BB+» произошло в результате рейтингового действия агентства Standard&Poor's от 26 января 2015 года, в рамках которого в результате влияния макроэкономических факторов был понижен суверенный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте с «BBB-» до «BB+». В результате данного события рейтинг Материнской компании оказался ограничен суверенным рейтингом Российской Федерации, при этом СПАО «Ингосстрах» имеет максимально возможный рейтинг на российском страховом рынке.

Нормативно-правовая структура

Операционная деятельность Группы должна осуществляться в соответствии с требованиями законодательства, в юрисдикциях которого находятся компании Группы. Данными требованиями не только предписывается необходимость утверждения и мониторинга деятельности, но и налагаются некоторые ограничения, например, в отношении достаточности капитала для минимизации риска дефолта.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группой в полной мере соблюдены все внешние нормативные требования в отношении маржи платежеспособности, в отношении структуры, качества и стоимости активов (покрытие страховых резервов и собственных средств) по страховым компаниям Группы и в отношении нормативов Банка России, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный в соответствии с Положением ЦБ РФ от 28 декабря 2012 года № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитной организации (Базель III)» (далее – «Положение ЦБ РФ № 395-П») по дочернему Банку СОЮЗ (АО).

24 Достаточность капитала (продолжение)

Ниже приведен расчет фактической маржи платежеспособности по Материнской компании, выполненный по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РПБУ по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Подписанная премия по Материнской компании по РПБУ	79 486	71 080
Нормативный размер маржи платежеспособности	9 001	9 737
Фактический размер маржи платежеспособности	32 243	22 764
Отклонение фактического размера от нормативного	23 183	13 026
Отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного, %	358%	234%
Нижняя граница отклонения фактического размера маржи платежеспособности от нормативного, %	130%	130%

По состоянию на 31 декабря 2015 года в отношении дочернего Банка СОЮЗ (АО) минимальные значения норматива достаточности базового капитала (далее – «норматив Н1.1»), норматив достаточности основного капитала (далее – «норматив Н1.2»), норматива достаточности собственных средств (капитала) (далее – «норматив Н1.0») составляют 5,0%, 6,0% и 10%, соответственно. Начиная с 1 января 2016 года минимальное значение норматива Н1.1 составляет 4,5%, для Н1.0 составляет 8,0%.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в отношении дочернего Банка СОЮЗ (АО) минимальные значения норматива Н1.2 и норматива Н1.0 составляют 5,0%, 5,5% и 10,0%, соответственно. Начиная с 1 января 2015 года минимальное значение норматива Н1.2 составляет 6,0%.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года нормативы достаточности капитала в отношении дочернего Банка СОЮЗ (АО) соответствовали законодательно установленному уровню. Банк поддерживает достаточность капитала на уровне, который соответствует характеру и объему проводимых банком операций.

Расчет уровня достаточности капитала в соответствии с требованиями Банка России по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года может быть представлен следующим образом:

	2015 год	2014 год
Базовый капитал	9 462	9 626
Дополнительный капитал	4 284	5 034
Собственные средства (капитал)	13 746	14 660
Активы, взвешенные с учетом риска	94 772	82 924
Норматив Н1.1 (%)	9,99%	11,6%
Норматив Н1.2 (%)	9,99%	11,6%
Норматив Н1.0 (%)	14,5%	17,7%

25. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование

Страховые премии по операциям страхования, сострахования, перестрахования состоят из следующих позиций:

	2015 год	2014 год
Страховые премии по операциям страхования, сострахования жизни	1 104	334
Изменение математического резерва договорам страхования жизни, всего	(914)	(796)
Страховые премии по прямым договорам страхования и операциям сострахования	80 031	70 946
Страховые премии по договорам, принятым в перестрахование	5 640	4 928
Возврат премий	(992)	(1 060)
Изменение резерва незаработанной премии	(5 639)	(2 342)
Итого	79 230	72 010

25. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование (продолжение)

Страховые премии, переданные в перестрахование, состоят из следующих позиций:

	2015 год	2014 год
Премии по договорам, классифицированным как страховые, по которым не формируется резерв незаработанной премии	4	4
Премии, переданные в перестрахование	16 049	14 100
Возврат премий, переданных в перестрахование	(44)	(222)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(1 796)	(1 937)
Итого	14 213	11 945

26. Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов по банковской деятельности Группы

Чистые процентные доходы состоят из следующих позиций:

	2015 год	2014 год
Кредиты клиентам, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде	7 322	6 742
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	25	128
Процентные доходы по кредитам клиентам	7 347	6 870
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	(3 274)	(2 782)
Задолженность перед Агентством по страхованию вкладов	(1 096)	(1 212)
Задолженность перед Банком России по операциям «РЕПО»	(764)	(619)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(589)	(232)
Средства, привлеченные от кредитных организаций	(147)	(26)
Процентные расходы	(5 870)	(4 871)
Чистый процентный доход	1 477	1 999
Резерв под обесценение кредитов (примечание 6.5)	(3 922)	326
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов	(2 445)	2 325

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма требований по процентам по кредитам клиентам, имеющим признаки обесценения, составила 749 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 1 288 млн. руб.).

27. Состоявшиеся убытки по договорам страхования, нетто-перестрахование

Выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования состоят из следующих позиций:

	2015 год	2014 год
Выплаты по договорам, классифицированным как страховые, по которым не формируется резерв незаработанной премии	89	43
Выкупные суммы	295	164
Выплаты по прямым договорам страхования и операциям сострахования	42 665	49 816
Выплаты по договорам, принятым в перестрахование	2 112	2 685
Списание дебиторской задолженности по суммам, взысканным по судебным решениям	158	170
Итого	45 319	52 878

27. Состоявшиеся убытки по договорам страхования, нетто-перестрахование (продолжение)

Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам страхования представлена ниже:

	2015 год	2014 год
Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам страхования	10 661	11 047

Расходы по урегулированию убытков состоят из следующих позиций:

	2015 год	2014 год
Прямые расходы, в том числе:	1 169	1 462
Расходы на проведение необходимых экспертиз, переговоров	552	669
Расходы, взысканные судом со страховщика в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя)	594	768
Прочие расходы	23	25
Косвенные расходы, в том числе:	1 185	974
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	1 185	974
Итого расходов по урегулированию убытков	2 354	2 436

Изменение резервов убытков представлено ниже:

	2015 год	2014 год
Изменение резерва убытков	(178)	(3 873)
Изменение резерва расходов на урегулирование убытков	668	(273)
Итого изменение резервов убытков	490	(4 146)

Изменение доли перестраховщиков в резервах представлено ниже:

	2015 год	2014 год
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(466)	5 844
Изменение доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков	-	61
Итого	(466)	5 905

Доходы от регрессов, суброгаций, нетто-перестрахование представлены ниже:

	2015 год	2014 год
Доходы за вычетом расходов от регрессов и суброгаций	4 735	4 314
Доля перестраховщиков в доходах от регрессов и суброгаций	(71)	(127)
Доходы за вычетом расходов, связанные с получением годных остатков	408	537
Итого	5 072	4 724

Изменение оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам, нетто-перестрахование представлено ниже:

	2015 год	2014 год
Изменение оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(1 082)	(388)
Изменение доли перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(105)	(17)
Итого	(1 187)	(405)

28. Расходы по ведению операций по страхованию, нетто-перестрахование

	2015 год	2014 год
Расходы по ведению операций по страхованию, сострахованию, перестрахованию жизни – нетто-перестрахование	115	10
Расходы по заключению договоров страхования иного, чем страхование жизни		
Вознаграждение страховым агентам, брокерам	9 854	8 625
Перестраховочные комиссии перестрахователям	388	434
Перестраховочные комиссии по передаче договоров в перестрахование	(623)	(626)
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	25	9
Итого	9 644	8 442
Изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(613)	110
Изменение отложенных аквизиционных доходов	52	45
Итого	(561)	155
Итого Расходы по ведению операций по страхованию, сострахованию, перестрахованию иному, чем страхование жизни – нетто-перестрахование	9 198	8 607

29. Отчисления от страховых премий

Отчисления от страховых премий представлены ниже:

	2015 год	2014 год
Отчисления по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств	476	245
Отчисления по обязательному страхованию гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	15	15
Отчисления по сельскохозяйственному страхованию, осуществляемому с государственной поддержкой	-	1
Отчисления по обязательному страхованию гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	16	18
Итого отчисления от страховых премий	507	279

30. Прочие доходы и расходы по страхованию

Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни состоят из следующих позиций:

	2015 год	2014 год
Положительные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	788	489
Доходы от списания кредиторской задолженности по договорам, переданным в перестрахование	53	-
Доходы от посреднической деятельности	2	17
Прочие доходы	21	10
Итого	864	516

30. Прочие доходы и расходы по страхованию (продолжение)

Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни состоят из следующих позиций:

	2015 год	2014 год
Отрицательные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	861	751
Прочие расходы, связанные с прямым возмещением убытков	174	137
Прочие расходы	53	52
Итого	1 088	940

31. Процентные доходы

	2015 год	2014 год
По необесцененным финансовым активам, в том числе:	7 940	5 156
по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	3 617	1 795
по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 843	1 298
по финансовым активам, удерживаемым до погашения	1 410	547
по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	919	1 346
по займам, выданным и прочим размещенным средствам	146	164
процентные доходы по депозитам по договорам перестрахования	5	6
По обесцененным финансовым активам в том числе:	36	10
по займам выданным и прочим размещенным средствам	26	-
по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	10	10
Итого процентные доходы	7 976	5 166

Процентные доходы не включают в себя доходы по банковской деятельности.

32. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка

Информация о доходах за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка за 2015 год и за 2014 год представлена ниже:

	2015 год			2014 год		
	Доходы (расходы) от торговых операций	Доходы (расходы) от переоценки	Итого	Расходы (доходы) от торговых операций	Расходы от переоценки	Итого
Финансовые активы в том числе:	783	28	811	(17)	(3 001)	(3 018)
ценные бумаги, удерживаемые для торговли	895	292	1 187	86	(2 840)	(2 754)
производные финансовые инструменты	(17)	119	102	-	(99)	(99)
ценные бумаги, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	(95)	(383)	(478)	(103)	(62)	(165)
Итого	783	28	811	(17)	(3 001)	(3 018)

33. Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи

Информация о доходах за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за 2015 год и 2014 год представлена ниже:

	2015 год			2014 год		
	<i>Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций</i>	<i>Расходы от переоценки и обесценения, переклассифицированные в состав прибыли и убытка (примечание 12)</i>	<i>Итого</i>	<i>Расходы за вычетом доходов (Доходы за вычетом расходов) от торговых операций</i>	<i>Расходы (доходы) от переоценки и обесценения, переклассифицированные в состав прибыли и убытка (примечание 12)</i>	<i>Итого</i>
Долговые ценные бумаги	113	(35)	78	(121)	(10)	(131)
Долевые ценные бумаги	8	(161)	(153)	(45)	(118)	(163)
Итого	121	(196)	(75)	(166)	(128)	(294)

34. Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом

	2015 год	2014 год
Доходы от изменения справедливой стоимости имущества (примечание 6.8)	150	-
Доходы от сдачи имущества в аренду	9	7
Расходы на содержание имущества	(4)	(3)
Итого	155	4

35. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)

	2015 год	2014 год
Прибыль от выбытия дочерних компаний	201	-
Премия по реструктуризации задолженности по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	98	-
Результат по операциям с финансовыми активами, удерживаемыми до погашения	(163)	(40)
Дивиденды и доходы от участия	44	23
Доходы (расходы) от операций с драгоценными металлами	1	62
Расходы от переоценки драгоценных металлов	(6)	(37)
Прочее	(15)	(13)
Итого	160	(5)

36. Чистые комиссионные доходы по банковской деятельности

Чистые комиссионные доходы включали следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Расчетные операции	177	195
Предоставление банковских гарантий и аккредитивов	80	90
Кассовые операции	36	47
Выполнение функций агента валютного контроля	28	26
Операции с ценными бумагами	6	3
Прочее	-	1
Комиссионные доходы	327	362
Расчетные операции	(139)	(147)
Кассовые операции	(10)	(9)
Операции с ценными бумагами	(24)	(3)
Конверсионные операции	(5)	(3)
Андеррайтинг	(20)	-
Комиссионные расходы	(198)	(162)
Чистые комиссионные доходы	129	200

37. Общие и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы состоят из следующих позиций:

	2015 год	2014 год
Заработная плата и бонусы	8 700	7 720
Расходы по социальному страхованию	2 157	1 770
Прочие расходы по расчетам с сотрудниками	274	347
Расходы, отраженные в отношении пенсионного плана с установленными выплатами (примечание 16)	4	9
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	11 135	9 846
Амортизационные отчисления по основным средствам (примечание 11)	920	883
Амортизационные отчисления по нематериальным активам (примечание 13)	197	228
Амортизационные отчисления	1 117	1 111
Расходы по операционной аренде (основных средств)	1 849	1 937
Расходы на Информационные технологии	785	618
Реклама и маркетинг	666	1 484
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	519	656
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	465	505
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	363	367
Убыток от переоценки основных средств	340	-
Услуги банков	287	210
Юридические и консультационные услуги	259	196
Расходы на создание резервов – оценочных начислений (примечание 21)	114	12
Командировочные и сопутствующие расходы	81	83
Ремонт и техническое обслуживание транспортных средств	79	90
Представительские расходы	36	28
Расходы по страхованию	22	18
Штрафные санкции	10	14
Прочее	273	246
Прочие общехозяйственные и административные расходы	6 148	6 464

Расходы по социальному страхованию включают отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 822 млн. руб. (2014 год: 838 млн. руб.).

38. Процентные расходы

Процентные расходы состоят из следующих позиций:

	2015 год	2014 год
По кредитам полученным	(1)	-
По займам и прочим привлеченным средствам	(48)	(41)
Итого	(49)	(41)

Процентные расходы не включают в себя процентные расходы по банковской деятельности.

39. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы состоят из следующих позиций:

	2015 год	2014 год
Доходы за вычетом расходов по медицинским услугам	1 627	1 313
Доходы за вычетом расходов по обязательному медицинскому страхованию	706	683
Комиссионные доход от доверительного управления активами	268	134
Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества	154	154
Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов по условным обязательствам (примечание 21)	91	-
Доходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	9	-
Прочие доходы	12	42
Прочие доходы	2 867	2 326

Прочие расходы состоят из следующих позиций:

	2015 год	2014 год
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	(447)	(574)
Платежи в систему страхования вкладов	(84)	(83)
Прочие операционные расходы по банковской деятельности	(62)	(98)
Резервы по условным обязательствам (примечание 21)	-	(123)
Результат от продажи ОС и НМА (примечания 11 и 37)	-	(25)
Прочие расходы	(111)	-
Прочие расходы	(704)	(903)

40. Базовая прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за отчетный период, подлежащей распределению между акционерами материнской компании, на средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций по состоянию на конец отчетного периода. Базовая и разведенная прибыль на акцию одинаковая ввиду отсутствия разводняющего эффекта на акционерный доход.

	2015 год	2014 год
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнской компании	10 298	3 187
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций (млн. штук)	2 499	2 499
Базовая и разведенная прибыль на акцию (руб.)	4,12	1,28

41. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом и банковском бизнесе и является существенным элементом деятельности Группы. Основными рисками, связанными с деятельностью Группы, являются страховой риск, кредитный риск, а также риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют и акций.

Ниже приведено описание политики Группы в отношении управления данными рисками.

Структура корпоративного управления Материнской компании

Высшим органом управления Материнской компании является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание акционеров принимает стратегические решения относительно деятельности Материнской компании и Группы в целом.

Общее собрание акционеров определяет состав Совета директоров. Совет директоров несет ответственность за общее управление деятельностью Материнской компании.

Законодательством Российской Федерации и уставом Материнской компании определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решений, которые принимаются Советом директоров.

Руководство текущей деятельностью Материнской компании осуществляется Генеральным директором – единоличным исполнительным органом, и Правлением – коллективным исполнительным органом. Исполнительные органы подотчетны Совету директоров и Общему собранию акционеров. Генеральный директор является председателем Правления компании. Правление избирается Советом директоров в количестве не менее пяти человек.

Политики и процедуры внутреннего контроля

Совет директоров и Правление Материнской компании несут ответственность за разработку, применение и поддержание системы внутреннего контроля в Группе, соответствующих характеру и масштабу её операций.

Целью системы внутреннего контроля является обеспечение:

- эффективности и результативности деятельности;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- сохранности активов;
- противодействия мошеннической или незаконной деятельности;
- соблюдения законодательства и внутренних организационно-распорядительных актов.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку системы контроля и мониторинг ее эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности системы внутреннего контроля Группы и на периодической основе вводит дополнительные контрольные процедуры или при необходимости вносит изменения в существующие контрольные процедуры.

Группа разработала систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, в том числе независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке стратегических и операционных рисков, с которыми сталкивается Группа, и адекватности средств системы контроля и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- требования к отчетности об операционных рисках;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности в случае инцидента, повлекшего ее остановку;
- профессиональное развитие;
- нормы Кодекса этики и Кодекса корпоративного поведения;
- снижение уровня рисков, в том числе путем перестрахования в тех случаях, когда это является эффективным.

41. Управление рисками (продолжение)

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Группа применяет систему автоматизированного контроля.

Мониторинг соблюдения стандартов Группы осуществляется с помощью программы периодических проверок, выполняемых службой внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита независима от руководства Группы и подотчетна непосредственно Совету директоров. Результаты проверок службы внутреннего аудита обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности. Отчет о результатах проверок, выявленных недостатках и ходе выполнения корректирующих мероприятий доводится до сведения Комитета по аудиту и Совета директоров и высшего руководства Материнской компании.

Систему внутреннего контроля Материнской компании составляют:

- Совет директоров и его комитеты, включая комитет по аудиту, а также комитеты, действующие в Материнской компании - комитет по страхованию и финансово-инвестиционный комитет;
- Генеральный директор, Правление и главный бухгалтер;
- Управление оценки и контроля страховой деятельности, которое отвечает за анализ страховых рисков, контроль принятия решений о приеме на страхование крупных рисков, а также обоснованности крупных страховых выплат;
- Управление внутреннего контроля, занимающееся мониторингом операционных рисков;
- Служба внутреннего аудита, в чьи обязанности входит оценка эффективности систем внутреннего контроля, управления рисками и предоставление рекомендаций по их улучшению;
- Инженерный центр, осуществляющий предстраховую экспертизу технически сложных объектов, а также участвующий в урегулировании соответствующих убытков;
- Департамент анализа и защиты информации, выполняющий функцию всесторонней защиты интересов Материнской компании через выявление и пресечение злоупотреблений, проверку надежности сотрудников, клиентов, партнеров и финансово-кредитных учреждений.

За проведение мероприятий по управлению риском отвечает “владелец риска” — руководитель подразделения или член Правления, функциональные обязанности которого предусматривают управление соответствующим риском и в распоряжении которого находится достаточное количество ресурсов. Помимо “владельцев риска”, в процессе управления тем или иным риском принимает участие каждый сотрудник и руководитель, в зависимости от уровня предоставленных ему полномочий.

Процедуры, связанные с системой внутреннего контроля и управления рисками, являются неотъемлемой составной частью бизнес-процессов и закреплены в многочисленных регламентах, описывающих бизнес-процессы Материнской компании. Ответственность за обновление этих документов лежит на соответствующих подразделениях. Функции контроля за их исполнение возложены на подразделения, непосредственно участвующие в бизнес-процессах, а также на подразделения, исполняющие контрольные функции.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 “Об организации страхового дела в Российской Федерации”, устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета директоров, Правления, руководителю Службы внутреннего аудита и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Материнской компании соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Материнская компания и Группа соответствуют законодательным требованиям, установленным к системе внутреннего контроля, включая требования к Службе внутреннего аудита, и система внутреннего контроля соответствует масштабу, характеру и уровню сложности проводимых операций.

41. Управление рисками (продолжение)

Система управления рисками

Одним из приоритетов Группы является постоянное развитие системы управления рисками в соответствии с изменениями ландшафта рисков. Управление рисками представляет собой непрерывный процесс, в котором принимают участие все сотрудники, подразделения и руководство компаний Группы. Данный подход позволяет оперативно реагировать на изменение ландшафта рисков и принимать меры по управлению возникающими рисками.

В Группе создана система управления рисками и четко определены сферы полномочий Совета директоров Материнской компании, профильных комитетов и Правления, Наблюдательного совета Банка, а также подразделений, в чьи функции входят непосредственное управление конкретными рисками и надзор за эффективностью функционирования всей системы в целом. Кроме этого, разработана четкая организационная структура, во главе которой стоит Правление и профильные комитеты, с документальным оформлением делегируемых полномочий и обязанностей. Установлены основные принципы и порядок, определяющие готовность Группы к принятию рисков и управление рисками в Группе, а также внутренний контроль и система внутренних регламентирующих документов. Данные принципы, в частности, включают следующее: лимиты на андеррайтинг, лимиты собственного удержания и требования к участникам перестраховочной защиты Группы, а также инвестиционную политику, кредитную политику, основные принципы управления валютными рисками и рисками ликвидности.

Структура управления активами и пассивами

Группа подвергается влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Информация о подверженности Группы данным рискам раскрыта в соответствующих разделах ниже.

Страховой и банковский сегмент Группы, подвержены существенному валютному риску, обусловленному размером активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте. Основной методикой управления активами и обязательствами Группы является соблюдение баланса между активами и обязательствами, выраженными в одной валюте, а также установление и контроль лимитов по открытым позициям. Кроме того, профильными комитетами Материнской компании и дочернего банка устанавливаются лимиты для различных видов финансовых активов. По банковскому сектору Правлением установлены лимиты по позициям в иностранной валюте, основанные на ограничениях Банка России.

Риски и управление рисками, характерными для страхового сегмента Группы

Группа предлагает страховые услуги, которые покрывают все основные виды страховых рисков. Основные направления деятельности представлены ниже:

- автострахование: добровольное страхование автовладельцев («КАСКО»); обязательное страхование автогражданской ответственности («ОСАГО»);
- страхование имущества;
- медицинское страхование и страхование от несчастных случаев;
- прочее страхование, иное чем страхование жизни (страхование гражданской ответственности, страхование финансовых рисков, перестрахование);
- страхование жизни.

Страховой риск

Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты. Основным риском, с которым сталкивается Группа при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические убытки и выплаты превысят балансовую стоимость страховых резервов. На данный риск влияет частота убытков, их существенность, превышение фактических выплат над первоначальными оценками и последующее изменение первоначальной оценки резерва. Подробный анализ допущений, чувствительности и достаточности страховых резервов приведен в примечании 17.

В целях управления страховым риском Группа устанавливает тарифы по страховым продуктам, контролирует концентрацию страхового риска путем установления соответствующих лимитов на этапе андеррайтинга и использования перестрахования, устанавливает процедуры по одобрению сделок.

41. Управление рисками (продолжение)

Комбинированный коэффициент равен отношению произошедших убытков, отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования, дохода по регрессам и прочим возмещениям за вычетом убытков от обесценения, заработной платы, административных расходов, прочих операционных доходов за вычетом расходов к заработной премии по договорам страхования за вычетом убытков от обесценения дебиторской задолженности. Комбинированный коэффициент рассчитывается только по страховым компаниям Группы.

Коэффициент убыточности и комбинированный коэффициент Группы имеют следующие значения:

	2015 год	2014 год
Коэффициент убыточности, нетто	58,3%	76,7%
Комбинированный коэффициент, нетто	89,3%	107,6%

Коэффициент убыточности и комбинированный коэффициент рассчитываются в целом по Группе и отдельно по каждому виду или сегменту страхового бизнеса на регулярной основе и используются для управления структурой портфеля и рентабельностью страхового бизнеса.

Тарификация и андеррайтинг

Установление тарифов происходит двумя различными способами. По видам бизнеса, в которых каждый объект страхования уникален и отсутствует достаточное количество статистики (как, например, в промышленном страховании или страховании судов), тарифы назначают андеррайтеры. По тем линиям бизнеса, в которых объекты страхования более однородны и есть достаточное количество статистики (например, автострахование, медицинское страхование), ценообразование происходит с участием актуариев.

Группа тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга, вводит нормативы и ограничения в отношении лиц, наделенных правом принятия рисков, а также характера и допустимых лимитов риска. Мониторинг лимитов осуществляется непрерывно. В Группе действует жесткий порядок анализа убытков с целью оценки возможности урегулирования по всем новым и текущим претензиям, а также расследования возможного мошенничества при предъявлении убытков к возмещению. Кроме того, Группа проводит политику активного управления и оперативного урегулирования убытков в целях минимизации потенциального риска в связи с непредсказуемыми будущими событиями, которые могут негативно повлиять на Группу.

Для минимизации рисков в корпоративных видах страхования решение о приеме на страхование наиболее крупных рисков принимается коллегиальным органом – Комитетом по страхованию, который также принимает решения об установлении лимитов на отдельные виды или группы рисков, а также привлекает различные внутренние службы для более глубокого анализа принимаемых рисков.

Адекватность тарифов по массовым видам страхования проверяется путем ежеквартального мониторинга портфеля, в рамках которого анализируется ряд показателей: убыточность, средний размер убытка и частота наступления страховых случаев в отдельных сегментах и в разрезе основных тарифных факторов. Например, в автостраховании анализ проводится в разрезе стоимости, мощности, возраста и территориальной принадлежности автомобиля, а также возраста, стажа и пола водителя. Кроме того, учитывается прогнозируемая инфляция по соответствующим видам убытков. Такой анализ наряду с анализом структуры портфеля в целом позволяет не только своевременно корректировать тарифы, но и проводить селекцию портфеля в целях привлечения наиболее прибыльных сегментов.

По массовым видам страхования при построении тарифной системы используется статистика о произошедших убытках за ряд предыдущих лет. Данные анализируются, разбиваются на однородные группы в зависимости от различных факторов и в дальнейшем используются для расчета тарифов. Данные анализируются различными способами, в том числе, отдельно по частоте наступления убытка и среднему размеру убытка (тяжести) с применением обобщенной линейной модели (ОЛМ).

По корпоративным видам страхования информация по произошедшим убыткам также учитывается в ценообразовании. Однако в отличие от розничных видов, где производится обновление модели ОЛМ, в корпоративных видах страхования эта зависимость выражена неявно, поэтому для установления тарифов проводится дополнительная экспертная работа совместно с актуариями и андеррайтерами.

Контроль кумуляции рисков происходит на этапе возобновления договоров обязательной перестраховочной защиты: в морском страховании договоры обязательной перестраховочной защиты покрывают убытки, не только произошедшие в результате одного страхового случая, но и по событию. Аналогичные условия договоров имеют место и в имущественном страховании. В автостраховании риск кумуляции (катастрофический риск) контролируется при перезаключении договора катастрофической защиты.

41. Управление рисками (продолжение)**Концентрация страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни**

Размер страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, прежде всего по осуществлению страховых выплат рассчитывается с использованием стандартных актуарных моделей прогнозирования убытков по каждому основному виду страхования. Указанные методы учитывают временные колебания, частоту возникновения, серьезность убытков и условия их урегулирования и позволяют проводить экстраполяцию развития убытков по каждому году на основании имеющихся данных прошлых лет.

Перестрахование осуществляется на различных условиях (квотное перестрахование, эксцедент убыточности, эксцедент убытка) с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования и территории. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при оценке соответствующих страховых резервов, и представлены в консолидированном отчете о финансовом положении как доли перестраховщиков в страховых резервах.

Операции исходящего перестрахования подвержены кредитному риску, и при этом суммы, возмещаемые по договорам, переданным в перестрахование, оцениваются на обесценение каждую отчетную дату. Группа осуществляет на постоянной основе мониторинг финансового состояния перестраховщиков и проверяет операции перестрахования на периодической основе.

Анализ страховых резервов по основным видам страхования представлен в таблице ниже:

	<i>31 декабря 2015 года</i>			<i>31 декабря 2014 года</i>		
	<i>Доля перестраховщиков</i>		<i>Страховые резервы, нетто</i>	<i>Доля перестраховщиков</i>		<i>Страховые резервы, нетто</i>
	<i>в</i>	<i>Страховые резервы, нетто</i>		<i>в</i>	<i>Страховые резервы, нетто</i>	
	<i>Страховые резервы</i>	<i>страховых резервах</i>		<i>Страховые резервы</i>	<i>страховых резервах</i>	
Автострахование (КАСКО и ОСАГО)	35 475	(37)	35 438	30 242	(230)	30 012
Транспортное страхование (кроме КАСКО и ОСАГО)	18 177	(8 991)	9 186	13 471	(4 930)	8 541
Страхование от огня и других опасностей и страхование строительных рисков	12 580	(4 624)	7 956	16 717	(6 932)	9 785
Личное страхование	5 552	(419)	5 133	5 882	(421)	5 461
Страхование жизни	3 056	(1)	3 055	2 137	(1)	2 136
Итого (примечание 17)	74 840	(14 072)	60 768	68 449	(12 514)	55 935

Географическая концентрация страховых резервов представлена в таблице ниже:

	<i>31 декабря 2015 года</i>			<i>31 декабря 2014 года</i>		
	<i>Доля перестраховщиков</i>		<i>Страховые резервы, нетто</i>	<i>Доля перестраховщиков</i>		<i>Страховые резервы, нетто</i>
	<i>в</i>	<i>Страховые резервы, нетто</i>		<i>в</i>	<i>Страховые резервы, нетто</i>	
	<i>Страховые резервы</i>	<i>страховых резервах</i>		<i>Страховые резервы</i>	<i>страховых резервах</i>	
Россия	56 892	(10 079)	46 813	56 411	(9 730)	46 681
Прочие страны	10 848	(2 465)	8 383	5 680	(1 206)	4 474
Еврозона	7 100	(1 528)	5 572	6 358	(1 578)	4 780
Итого (примечание 17)	74 840	(14 072)	60 768	68 449	(12 514)	55 935

Группа размещает риски в перестрахование в странах, характеризующихся наиболее стабильными условиями, в частности, в европейских странах, что позволяет обеспечивать высокий уровень качества страховой защиты.

К Евроне отнесены страны, отнесенные к макроэкономическому региону «Европа» согласно Приложению Д Общероссийского классификатора стран мира, утвержденному постановлением Росстандарта РФ от 14 декабря 2001 года №529-ст.

41. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск невыполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Группа осуществляет управление уровнем принимаемого кредитного риска при помощи комплексной политики в области кредитного риска, где излагается оценка и определение факторов, представляющих собой кредитный риск для Группы; устанавливаются лимиты потенциального риска по каждому заемщику и группе заемщиков; устанавливаются правила получения обеспечения и гарантий; порядок направления отчетов о потенциальных кредитных рисках и нарушениях в контролирующие органы; порядок контроля за соблюдением политики в области кредитного риска и анализа этой политики на предмет изменения экономических условий.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в консолидированном отчете о финансовом положении, и в сумме непризнанных договорных обязательств.

Ниже кратко излагается методика Группы по управлению кредитным риском в разрезе основных категорий финансовых активов.

Финансовые активы

Основной целью инвестиционной деятельности Группы является формирование фонда ликвидных и высоконадежных финансовых активов для покрытия обязательств и достижения необходимого, заложенного в бюджет уровня рентабельности. Для достижения указанной цели Группа использует сбалансированную инвестиционную стратегию, направленную на минимизацию рисков и поддержание рентабельности.

Кредитный риск в отношении финансовых инструментов устанавливается компаниями Группы с использованием многоступенчатой системы лимитов. Операции на финансовом рынке регулируются несколькими типами ограничений, которые дополняют друг друга – лимитами, ограничивающими размеры позиций; лимитами возможных потерь; лимитами, ограничивающими размер полученных и незафиксированных убытков и прибыли (лимитами «stop-loss» и «take-profit»).

Кредитные риски оцениваются согласно действующим в Группе методикам, в том числе на основе скоринговой модели. В зависимости от типа эмитента (банк, страховая компания, промышленное предприятие, субъект федерации, муниципальное образование) применяются разные подходы к оценке рисков и расчету лимитов. Мониторинг лимитов происходит на постоянной периодической основе по мере выхода отчетностей эмитентов/контрагентов (ежеквартально).

Кредиты клиентам и обязательства кредитного характера

Управление кредитным риском в банковском секторе также включает в себя систему присвоения рейтингов заемщикам на основе анализа основных бизнес- и финансовых показателей заемщиков. В случае, когда данных для анализа недостаточно, рейтинг корректируется на основе сравнения с сопоставимыми заемщиками. Рейтинг определяется с учетом финансового положения и вида деятельности заемщика, которые являются наиболее важными критериями, а также на основе анализа следующих данных о заемщике: рыночные показатели, деловая репутация, кредитная история, прозрачность и достоверность информации, условия деятельности и соответствующая бизнес-среда, взаимоотношения с Группой и предоставленное обеспечение.

Критериальная оценка, основанная на характеристиках корпоративного заемщика, а также оценка обеспечения задолженности являлись основным фактором при принятии решения о выдаче ссуд.

При выдаче кредитов физическим лицам, наряду с продуктовым подходом, применяется индивидуальный подход к оценке кредитоспособности на основе данных об образовании, занятости, уровне дохода, кредитной истории, имуществе заемщика и/или поручителя. На основании полученной информации рассчитывается максимальный лимит кредита с учетом текущей долговой нагрузки на заемщика.

Банковский сегмент Группы предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Банком платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам клиентам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

41. Управление рисками (продолжение)

Оценка обеспечения в банковском сегменте Группы

Анализ кредитов клиентам на предмет наличия признаков обеспечения учитывает следующие факторы: наличие просроченной задолженности по погашению процентов и/или основного долга более чем на 90 дней; финансовые затруднения, снижение кредитного рейтинга или нарушение первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обеспечение на двух уровнях – на индивидуальной и коллективной основах.

На совокупной основе оцениваются резервы под обеспечение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обеспечения. Резервы оцениваются на каждую квартальную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Кредитный риск в отношении остатков по договорам страхования сохраняется в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре страхования, а по истечении этого срока премия должна быть оплачена, либо договор может быть расторгнут.

Размещение передаваемого в перестрахование риска осуществляется с учетом лимита передачи на одного контрагента. Для этих целей с 2008 года в Материнской компании существует регламентированная процедура установления лимитов передачи рисков контрагентам-перестраховщикам. Для контрагентов, имеющих рейтинг не ниже BBB- (S&P), специальные лимиты не устанавливаются. Для остальных контрагентов существует методика определения лимитов на передаваемые риски. При этом решение выносится комитетом по страхованию, который учитывает финансовое состояние контрагента и его отношения с Группой, в особенности по урегулированию убытков и взаимному обмену услугами.

Управление кредитным риском по операциям перестрахования

Несмотря на то что Группа может заключать договоры перестрахования, она не освобождается от своих прямых обязательств перед своими страхователями, поэтому существует кредитный риск по доле перестраховщика в той степени, в которой перестраховщик не способен выполнить свои обязательства по договорам перестрахования. Группа не испытывает зависимости от какого-либо одного перестраховщика, а ее деятельность существенно не зависит ни от одного договора перестрахования.

Группа проводит оценку финансового положения перестраховщиков и ведет мониторинг концентрации кредитных рисков по географическим регионам, видам и направлениям деятельности, а также экономическим характеристикам перестраховщиков с целью минимизации риска существенных потерь в случае неплатежеспособности или других случаев несостоятельности контрагентов.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Балансовая стоимость финансовых активов, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным активам.

Группа рассматривает все необесцененные финансовые активы как активы хорошего кредитного качества.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном независимыми международными рейтинговыми агентствами («Standard&Poor's» (S&P), «Moody's», «A.M.Best» или «Fitch»). Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива:

- финансовые активы с рейтингом от AAA до BBB (по шкале, используемой S&P, или аналогичной шкале, используемой другими агентствами, упомянутыми выше), а также кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом, рассматриваются в качестве активов с высоким кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от BB до B, а также контрагенты с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга рассматриваются в качестве финансовых активов со стандартным кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от CCC и ниже, а также заемщики с более низким кредитным качеством рассматриваются в качестве финансовых активов с кредитным качеством ниже стандартного.

41. Управление рисками (продолжение)

Классификация по указанным категориям финансовых активов, не имеющих кредитного рейтинга, производится на индивидуальной основе с учетом суверенного кредитного рейтинга страны, где расположен данный актив, а также иной информации, находящейся в распоряжении руководства Группы.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов (за вычетом резерва) по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Высокое качество	Стандар- тное качество	Ниже стандар- тного качества	Просрочен- ные, но не обесценен- ные	Индиви- дуально обесценен- ные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	11 885	3 630	375	-	-	15 890
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	1 798	-	-	-	-	1 798
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	9 206	21 257	492	-	-	30 955
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка	8 842	10 219	3 899	-	-	22 960
Дебиторская задолженность по операциям страхования, страхования и перестрахования, в том числе:	1 520	9 426	1 547	4 005	-	16 498
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования, в т.ч. по расчетам с агентами и брокерами	-	7 383	222	3 209	-	10 814
Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	799	263	800	208	-	2 070
Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	364	128	473	220	-	1 185
Дебиторская задолженность по депо премий и убытков	357	2	19	368	-	746
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	996	25	-	-	1 021
Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	-	302	8	-	-	310
Прочая дебиторская задолженность	-	352	-	-	-	352
Кредиты клиентам	2 068	27 176	12 284	3 242	3 694	48 464
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	44	1 017	1 386	-	-	2 447
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	1 669	4 830	461	-	-	6 960
финансовые активы, переданные без прекращения признания	1 501	3 455	-	-	-	4 956
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	5 942	4 440	820	-	-	11 202
финансовые активы, переданные без прекращения признания	3 077	1 852	196	-	-	5 125
Доля перестраховщиков в резервах убытков	6 032	127	229	-	-	6 388

41. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов (за вычетом резерва) по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	<i>Высокое качество</i>	<i>Стандар- тное качество</i>	<i>Ниже стандар- тного качества</i>	<i>Просрочен- ные, но необесцен- ные</i>	<i>Индивиду- ально обесценен- ные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	15 232	1 074	423	-	-	16 729
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	1 459	-	-	-	-	1 459
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	15 275	7 797	899	-	-	23 971
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка	3 948	8 176	1 895	-	-	14 019
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, в том числе:	1 809	9 588	1 682	4 228	-	17 307
<i>Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования, в т.ч. по расчетам с агентами и брокерами</i>	7	7 685	454	3 549	-	11 695
<i>Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование</i>	444	558	757	186	-	1 945
<i>Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование</i>	1 101	569	229	110	-	2 009
<i>Дебиторская задолженность по депо премий и убытков</i>	257	9	9	383	-	658
<i>Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам</i>	-	584	39	-	-	623
<i>Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков</i>	-	128	-	-	-	128
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	-	55	194	-	-	249
Кредиты клиентам	1 031	28 684	5 828	3 231	11 421	50 195
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	112	778	369	-	-	1 259
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	1 587	4 038	303	-	-	5 928
финансовые активы, переданные без прекращения признания	1 327	2 138	-	-	-	3 465
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	8 057	7 566	1 741	-	-	17 364
финансовые активы, переданные без прекращения признания	2 751	4 154	505	-	-	7 410
Доля перестраховщиков в страховых резервах	4 473	1 502	503	-	-	6 478

В таблице ниже представлен анализ индивидуально обесцененных активов:

	<i>31 декабря 2015 года</i>			<i>31 декабря 2014 года</i>		
	<i>Итого до вычета резерва</i>	<i>Созданный резерв</i>	<i>Итого за вычетом резерва</i>	<i>Итого до вычета резерва</i>	<i>Созданный резерв</i>	<i>Итого за вычетом резерва</i>
Кредиты клиентам непросроченные и обесцененные на индивидуальной основе	5 795	(2 101)	3 694	13 002	(1 581)	11 421
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4	(4)	-	-	-	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 260	(1 260)	-	721	(721)	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 721	(1 721)	-	1 694	(1 694)	-

41. Управление рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Группы отсутствовала индивидуально обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования.

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных активов по срокам:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Менее 90 дней	Более 90 дней	Менее 90 дней	Более 90 дней
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования, в том числе:	3 776	229	3 823	405
<i>Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования, в т.ч. по расчетам с агентами и брокерами</i>	3 142	66	3 543	7
<i>Дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование</i>	138	70	176	9
<i>Дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование</i>	219	2	36	74
<i>Дебиторская задолженность по депозитам премий и убытков</i>	277	91	68	315
Кредиты клиентам, просроченные, но не обесцененные на индивидуальной основе	1 272	1 970	1 373	1 858

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Группы мобилизовать средства для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыполнения контрагентом обязательства по договору, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Управление ликвидностью Группа осуществляет в рамках политики в отношении риска ликвидности, которая определяет риск ликвидности для Группы, устанавливает минимальный размер средств для удовлетворения потребности в них в экстренных случаях; устанавливает планы финансирования на случай непредвиденных обстоятельств; определяет источники финансирования и события, которые влекут за собой введение в действие данного плана; определяет порядок сообщения надзорным органам о рисках ликвидности и нарушениях; порядок контроля за соблюдением политики в отношении риска ликвидности и ее пересмотра на предмет соответствия изменяющейся конъюнктуре.

Основным риском ликвидности, которому подвергается страховой сегмент Группы, является ежедневное обращение к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования. Основная часть депозитов Материнской компании размещены на условиях, подразумевающих возможность их немедленного расторжения, что является главным инструментом защиты против риска ликвидности в случае наступления каких-либо непредвиденных обстоятельств.

В банковской деятельности с целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Банковский сектор также владеет портфелем активов, которые могут быть оперативно реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

41. Управление рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ активов и обязательств Группы по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	На неопреде- ленный срок	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	15 890	-	-	-	-	15 890
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	1 798	1 798
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	29 080	1 875	-	-	-	30 955
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка	22 897	63	-	-	-	22 960
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	16 028	329	99	42	-	16 498
Кредиты клиентам	21 300	11 352	5 163	7 407	3 242	48 464
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 150	1 292	5	-	-	2 447
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	5 154	772	138	213	683	6 960
<i>финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>	<i>4 956</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>4 956</i>
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	6 659	1 953	1 887	703	-	11 202
<i>финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>	<i>5 125</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>5 125</i>
Доля перестраховщиков в страховых резервах	11 718	2 293	48	13	-	14 072
Требования по текущему налогу на прибыль	218	-	-	-	-	218
Отложенные налоговые активы	-	1 177	-	-	-	1 177
Отложенные аквизиционные расходы	5 071	39	18	1	-	5 129
Основные средства	-	-	-	-	10 336	10 336
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	1 528	1 528
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	-	-	-	-	215	215
Нематериальные активы	-	-	-	-	533	533
Прочие активы	3 315	741	-	-	680	4 736
Итого активы	138 480	21 886	7 358	8 379	19 015	195 118
Обязательства						
Задолженность по сделкам "РЕПО"	10 835	-	-	-	-	10 835
Средства, привлеченные от кредитных организаций	524	-	-	-	-	524
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	16 930	23 038	20	227	46	40 261
Страховые резервы	62 021	7 967	1 488	3 364	-	74 840
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8 863	-	-	-	-	8 863
Выпущенные долговые ценные бумаги	646	4	997	-	-	1 647
Средства, привлеченные от государственных организаций	6 509	2 987	4 240	-	-	13 736
Обязательство по текущему налогу на прибыль	80	-	-	-	-	80
Отложенные аквизиционные доходы	247	-	-	-	-	247
Отложенные налоговые обязательства	-	300	-	-	-	300
Резервы - оценочные обязательства	169	-	-	-	-	169
Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	1	16	14	61	-	92
Прочие обязательства	3 467	22	24	-	-	3 513
Итого обязательств	110 292	34 334	6 783	3 652	46	155 107
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	28 188	(12 448)	575	4 727	18 969	40 011
Совокупный избыток ликвидности	28 188	15 740	16 315	21 042	40 011	-

41. Управление рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ активов и обязательств Группы по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

		На неопреде- ленный срок				
	До года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет		Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	16 729	-	-	-	-	16 729
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	1 459	1 459
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	20 414	3 387	169	1	-	23 971
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка	12 752	1 267	-	-	-	14 019
Дебиторская задолженность по операциям страхования, со страхования и перестрахования	17 282	13	10	2	-	17 307
Кредиты клиентам	13 025	18 361	5 826	9 752	3 231	50 195
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 258	-	1	-	-	1 259
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	3 269	257	1 496	286	620	5 928
<i>финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>	<i>3 465</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>3 465</i>
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	10 835	2 210	3 827	492	-	17 364
<i>финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>	<i>7 410</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>7 410</i>
Доля перестраховщиков в страховых резервах	9 895	2 500	92	27	-	12 514
Требования по текущему налогу на прибыль	88	-	-	-	-	88
Отложенные налоговые активы	-	789	-	-	-	789
Отложенные аквизиционные расходы	4 553	46	40	1	-	4 640
Основные средства	-	-	-	-	11 586	11 586
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	226	226
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	-	-	-	-	271	271
Нематериальные активы	-	-	13	-	613	626
Прочие активы	2 543	681	25	-	29	3 278
Итого активы	112 643	29 511	11 499	10 561	18 035	182 249
Обязательства						
Задолженность по сделкам "РЕПО"	9 353	-	-	-	-	9 353
Средства, привлеченные от кредитных организаций	254	-	-	-	-	254
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	20 806	20 725	104	297	88	42 020
Страховые резервы	57 495	7 732	916	2 306	-	68 449
Кредиторская задолженность по операциям страхования, со страхования и перестрахования	9 256	-	-	-	-	9 256
Выпущенные долговые ценные бумаги	731	-	3 229	-	-	3 960
Средства, привлеченные от государственных организаций	2 197	9 157	341	4 112	-	15 807
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	54	45	-	-	99
Обязательство по текущему налогу на прибыль	441	83	-	-	-	524
Отложенные аквизиционные доходы	196	-	-	-	-	196
Отложенные налоговые обязательства	-	285	-	-	-	285
Резервы - оценочные обязательства	146	-	-	-	-	146
Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	2	17	12	46	-	77
Прочие обязательства	2 843	56	20	-	-	2 919
Итого обязательств	103 720	38 109	4 667	6 761	88	153 345
Чистые избыток /(разрыв) ликвидности	8 923	(8 598)	6 832	3 800	17 947	28 904
Совокупный избыток ликвидности	8 923	325	7 157	10 957	28 904	-

Просроченные кредиты клиентам отражены для целей анализа выше в колонке «На неопределенный срок».

41. Управление рисками (продолжение)

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Соответственно, данные депозиты за вычетом начисленного процентного дохода отражены в ранее приведенных таблицах в категории «до года». Информация о договорных сроках погашения указанных депозитов представлена далее:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
До востребования и менее 1 месяца	10 449	4 021
От 1 до 3 месяцев	3 756	4 363
От 3 до 12 месяцев	6 875	11 892
От 1 года до 5 лет	1 378	1 074
Средства физических лиц (примечание 15.3)	22 458	21 350

В состав финансовых активов и обязательств не входят доля перестраховщика в резерве незаработанной премии, резерв незаработанной премии, отложенные расходы по заключению договоров страхования и другие активы и обязательства, которые не являются обусловленными договором правами и обязательствами получить или передать денежные средства или иной финансовый актив другому предприятию.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Задолженность по сделкам «РЕПО»	10 715	-	-	10 715
Средства, привлеченные от кредитных организаций	525	-	-	525
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	40 140	102	167	40 409
Страховые резервы	20 001	9 583	8 064	37 647
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	7 947	-	-	7 947
Выпущенные долговые ценные бумаги	856	2 255	(0)	3 111
Средства, привлеченные от государственных организаций	6 806	3 239	5 008	15 053
Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	1	30	61	92
Прочие обязательства	878	-	-	878
Итого балансовые финансовые обязательства	87 865	15 081	8 600	111 546
Гарантии выданные	2 721	-	-	2 721
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	3 247	-	-	3 247
Аккредитивы	638	-	-	638
Арендные обязательства	569	319	-	888
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства	95 040	15 400	8 600	119 040

41. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	<i>Менее 1 года</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность по сделкам "РЕПО"	9 443	-	-	9 443
Средства, привлеченные от кредитных организаций	254	-	-	254
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	46 433	160	200	46 793
Страховые резервы	20 382	8 473	2 304	31 159
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8 298	-	-	8 298
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 174	5 925	-	7 099
Средства, привлеченные от государственных организаций	2 979	9 898	5 040	17 917
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	99	-	99
Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами	2	29	46	77
Прочие обязательства	1 378	-	-	1 378
Итого финансовые обязательства	90 343	24 584	7 590	122 517
Гарантии выданные	6 102	-	-	6 102
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	1 664	-	-	1 664
Аккредитивы	2	-	-	2
Арендные обязательства	268	398	79	745
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства	98 379	24 982	7 669	131 030

Рыночный риск

Группа подвергается влиянию рыночных рисков. Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок) и рыночных цен (ценовой риск). При этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Группа структурирует рыночный риск по уровням с применением инвестиционной политики, которая определяет факторы, представляющие рыночный риск для Группы. Инвестиционная политика определяет структуру распределения активов и лимитов в портфеле; показатели диверсификации по типу инструмента и географической зоне; устанавливает пределы чистого риска по каждому контрагенту или группе контрагентов и порядок мониторинга концентрации риска по географическому и отраслевому признакам. Группа также использует операции хеджирования для управления рыночным риском; информирует надзорные органы о рыночных рисках и нарушениях; следит за соблюдением политики в отношении рыночного риска и пересматривает ее на предмет соответствия изменяющейся конъюнктуры; периодически оценивает потенциальные убытки, которые могут возникнуть в результате неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры, а также устанавливает и соблюдает соответствующие лимиты и нормы в отношении ограничения убытков.

(1) Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Существенная часть операций Группы приходится на договоры страхования, обязательства по которым выражены в российских рублях, в долларах США, в Евро и в прочих валютах.

Для банковского сегмента Группа устанавливает лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях Банка России. Позиции отслеживаются ежедневно. Для страхового сегмента лимиты устанавливаются Советом директоров и контролируются еженедельно.

41. Управление рисками (продолжение)

Соотношение валютных и рублевых инструментов в составе краткосрочных инвестиций управляется на основе анализа текущего и прогнозного соотношения валютных активов и пассивов компании, ретроспективного анализа динамики валютных курсов, официальных прогнозов и прогнозов аналитических агентств и ведущих финансовых институтов, и сопоставления этих данных с текущими уровнями рублевых и валютных процентных ставок.

Группа придерживается достаточно консервативного подхода в вопросе сбалансированности активов и пассивов в разрезе валютных позиций и сроков, не позволяя существенных отклонений от сбалансированной позиции, что позволяет свести влияние данного риска к минимуму.

Информация об уровне валютного риска для Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года с разделением финансовых активов и обязательств по основным валютам представлена ниже (информация представлена в рублях):

	Рубль	Долл. США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	10 300	4 276	877	437	15 890
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	1 798	-	-	-	1 798
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	25 715	4 290	511	439	30 955
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка	18 045	3 934	89	892	22 960
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	9 897	4 406	1 929	266	16 498
Кредиты клиентам	45 680	2 521	84	179	48 464
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	2 126	4	18	299	2 447
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи в том числе:	3 139	2 595	579	647	6 960
финансовые активы, переданные без прекращения признания	2 035	2 181	579	161	4 956
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	10 864	310	28	-	11 202
финансовые активы, переданные без прекращения признания	5 125	-	-	-	5 125
Доля перестраховщиков в страховых резервах	736	3 778	1 132	742	6 388
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	212	-	3	-	215
Прочие финансовые активы	1 934	4	-	-	1 938
Итого финансовые активы	130 446	26 118	5 250	3 901	165 715
Обязательства					
Задолженность по операциям "РЕПО"	10 674	-	-	161	10 835
Средства, привлеченные от кредитных организаций	123	377	24	-	524
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	28 766	9 308	2 123	64	40 261
Страховые резервы	15 817	10 262	4 475	2 262	32 816
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 814	2 796	1 172	164	7 946
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 647	-	-	-	1 647
Средства, привлеченные от государственных организаций	13 736	-	-	-	13 736
Резервы-оценочные обязательства	169	-	-	-	169
Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	92	-	-	-	92
Прочие финансовые обязательства	811	48	1	18	878
Итого финансовые обязательства	75 649	22 791	7 795	2 669	108 904
Нетто-позиция	54 797	3 327	(2 545)	1 232	56 811
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(2 616)	1 662	954	-	-
Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	52 181	4 989	(1 591)	1 232	56 811

41. Управление рисками (продолжение)

Информация об уровне валютного риска для Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года с разделением финансовых активов и обязательств по основным валютам представлена ниже (информация представлена в рублях):

	Рубль	Долл. США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	9 996	5 486	966	281	16 729
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	1 459	-	-	-	1 459
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	21 088	1 875	397	611	23 971
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка	6 786	6 690	49	494	14 019
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	9 798	5 156	1 356	997	17 307
Кредиты клиентам	45 326	4 563	167	139	50 195
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 017	4	24	214	1 259
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи в том числе:	3 837	808	634	649	5 928
финансовые активы, переданные без прекращения признания	1 690	721	606	448	3 465
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	16 020	1 344	-	-	17 364
финансовые активы, переданные без прекращения признания	7 410	-	-	-	7 410
Доля перестраховщиков в страховых резервах	3 763	1 245	596	874	6 478
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	268	-	3	-	271
Прочие финансовые активы	397	1	-	-	398
Итого финансовые активы	119 755	27 172	4 192	4 259	155 378
Обязательства					
Задолженность по операциям "РЕГЮ"	7 926	978	-	449	9 353
Средства, привлеченные от кредитных организаций	40	214	-	-	254
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	31 098	9 074	1 670	178	42 020
Страховые резервы	18 288	7 103	3 638	2 130	31 159
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 006	4 011	665	616	8 298
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 960	-	-	-	3 960
Средства, привлеченные от государственных организаций	15 807	-	-	-	15 807
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	99	-	-	-	99
Резервы-оценочные обязательства	129	17	-	-	146
Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	77	-	-	-	77
Прочие финансовые обязательства	1 260	31	5	82	1 378
Итого финансовые обязательства	81 690	21 428	5 978	3 455	112 551
Нетто-позиция	38 065	5 744	(1 786)	804	42 827
Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	38 065	5 744	(1 786)	804	42 827

Иностранные валюты представлены, главным образом, долларом США и Евро, но также включают валюты прочих стран. Основные денежные потоки Группы (доходы и операционные расходы) выражены главным образом в рублях. В результате потенциальные колебания обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро могут отрицательно сказываться на балансовой стоимости монетарных активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США и евро.

41. Управление рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года совокупная чистая позиция по финансовым активам и обязательствам, выраженным в российских рублях и долларах США, остается устойчиво положительной. Совокупная чистая позиция по финансовым активам и обязательствам, выраженным в евро, является отрицательной.

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений курсов иностранных валют на статьи доходов, расходов и капитала. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

Валюта	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Влияние на		Влияние на	Влияние на		Влияние на
	Изменение в	прибыль до		Изменение в	прибыль до	
	переменных	налого-	капитал	переменных	налого-	капитал
	параметрах	обложения		параметрах	обложения	
Долл. США	+10%	333	266	+10%	247	217
Евро	+10%	(255)	(204)	+10%	(217)	(174)
Долл. США	-10%	(333)	(266)	-10%	(247)	(217)
Евро	-10%	255	204	-10%	217	174

(2) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов, расходов и капитала по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Влияние на		Влияние на	Влияние на		Влияние на
	Изменение	налогообло-		Изменение	налогообло-	
	доходности	жения	капитал	доходности	жения	капитал
Еврооблигации						
Положительное изменение	+1%	75	60	+1%	(179)	(143)
Отрицательное изменение	-1%	(75)	(60)	-7%	1 255	1 004
Государственные, муниципальные и корпоративные облигации						
Положительное изменение	+1%	151	121	+2,5%	(71)	(57)
Отрицательное изменение	-1%	(151)	(121)	-6,5%	184	147

41. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов и расходов и капитал по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Влияние на капитал представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Влияние на прибыль до			Влияние на прибыль до		
	Изменение доходности	налогообло- жения	Влияние на капитал	Изменение доходности	налогообло- жения	Влияние на капитал
Еврооблигации						
Положительное изменение	+1%	28	22	+1%	(11)	(9)
Отрицательное изменение	-1%	(28)	(22)	-7%	76	61
Государственные, муниципальные и корпоративные облигации						
Положительное изменение	+1%	61	49	+2,5%	(109)	(87)
Отрицательное изменение	-1%	(61)	(49)	-6,5%	267	213

3) Ценовой риск

Ценовой риск Группы связан с финансовыми активами и обязательствами, стоимость которых подвержена колебаниям в результате изменения рыночных цен. Данные финансовые активы представлены долевыми финансовыми инструментами. Изменение их рыночной стоимости может быть вызвано как факторами, специфическими для данных конкретных инструментов или его эмитентов, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

В соответствии с инвестиционной политикой Группы, управление такими рисками осуществляется путем установления целей и ограничений в отношении инвестиций и контроля за ними, создания планов диверсификации, лимитов в отношении инвестиции и лимитов на размер убытков («stop-loss»).

По результатам проведенного Группой анализа чувствительности был сделан вывод о том, что основными объектами ценового риска являются инвестиции в корпоративные и котируемые акции. На основе имеющихся данных прошлых лет руководство Группы полагает, что колебания цен являются следствием нормальных возможных изменений уровня рыночных индексов.

Если бы на 31 декабря 2015 года цены на акции были на 20% меньше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 668 млн. руб. меньше в основном, в результате переоценки торговых и прочих корпоративных акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а прочие компоненты собственного капитала составили бы на 701 млн. руб. меньше, в основном, в результате уменьшения справедливой стоимости корпоративных акций, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, а также переоценки торговых и прочих корпоративных акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Чувствительность чистой прибыли Группы к изменениям справедливой стоимости долевого финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, по состоянию на 31 декабря 2014 года, была рассчитана на основании изменения рыночных индексов. Влияние на капитал представлено с учетом корректировок на суммы налога.

Рыночный индекс	Влияние на прибыль до		Влияние на капитал
	Изменение индекса	налогообложения	
ММВБ	+32%	181	145
ММВБ	-1%	14	11
НК	+16%	43	34
НК	-6%	(14)	(11)
САХ	+22%	4	3
САХ	-1%	-	-

41. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений рыночных индексов на капитал по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2014 года. Влияние на капитал представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

<i>Рыночный индекс</i>	<i>Изменение индекса</i>	<i>Влияние на капитал</i>
MMBB	+32%	130
MMBB	-1%	2
FTSEMIB	+8%	10
FTSEMIB	-3%	(3)

42. Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться, как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Общие принципы в отношении оценки справедливой стоимости и описание используемых Группой уровней иерархии справедливой стоимости представлено в примечании 4.

Следующая далее таблица отражает уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года:

42 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	20 394	1 435	8 091	29 920
финансовые активы, в том числе:	20 394	1 435	8 091	29 920
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	14 081	788	8 091	22 960
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, предназначенные для торговли, в том числе:	14 081	788	-	14 869
долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	383	-	-	383
долевые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	62	-	-	62
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	2 563	-	-	2 563
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	125	-	-	125
долговые ценные бумаги иностранных государств	-	29	-	29
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	5 124	25	-	5 149
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	3 640	-	-	3 640
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	2 184	734	-	2 918
прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	-	-	8 071	8 071
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	-	8 071	8 071
Производные финансовые активы, в том числе:	-	-	20	20
производные финансовые активы, базисным (базовым) активом которых являются ценные бумаги, в том числе:	-	-	20	20
опционы	-	-	20	20
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	6 313	647	-	6 960
долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	216	-	-	216
долевые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	-	-	-	-
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	617	-	-	617
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	49	-	-	49
долговые ценные бумаги иностранных государств	-	647	-	647
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	1 286	-	-	1 286
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	3 316	-	-	3 316
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	829	-	-	829

42 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Следующая далее таблица отражает уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	<i>Справедливая стоимость по уровням исходных данных</i>			<i>Итого справедливая стоимость</i>
	<i>Рыночные котировки (уровень 1)</i>	<i>Модель оценки, использующая наблюдаемых рынков (уровень 2)</i>	<i>Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)</i>	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	15 173	2 822	1 952	19 947
финансовые активы, в том числе:	15 173	2 822	1 952	19 947
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	9 872	2 195	1 952	14 019
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, удерживаемые для торговли, в том числе:	9 872	2 195	-	12 067
долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	36	-	-	36
долевые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	11	-	-	11
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 034	-	-	1 034
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	26	-	-	26
долговые ценные бумаги иностранных государств	-	21	-	21
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	234	2 174	-	2 408
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	7 112	-	-	7 112
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 419	-	-	1 419
прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	-	-	1 952	1 952
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	-	1 952	1 952
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	5 301	627	-	5 928
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	769	2	-	771
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	140	-	-	140
долговые ценные бумаги иностранных государств	25	625	-	650
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	3 272	-	-	3 272
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	1 068	-	-	1 068
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	27	-	-	27
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	99	99
финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	-	-	99	99
прочие финансовые обязательства, классифицированные как «оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании», в том числе:	-	-	99	99
встроенные производные финансовые инструменты	-	-	99	99

42 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	1 435		
финансовые активы, в том числе:	1 435		
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	788		
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, предназначенные для торговли, в том числе:	788		
долговые ценные бумаги иностранных государств	29	Сопоставимые рыночные данные	подтверждаемые рынком исходные данные
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	25	Рыночные данные о сопоставимых организациях	котируемые цены на аналогичные активы на активных рынках
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	734	Рыночные данные о сопоставимых организациях	подтверждаемые рынком исходные данные
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	647		
долговые ценные бумаги иностранных государств	647	Сопоставимые рыночные данные	подтверждаемые рынком исходные данные

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	2 822		
финансовые активы, в том числе:	2 822		
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	2 195		
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, предназначенные для торговли, в том числе:	2 195		
долговые ценные бумаги иностранных государств	21	Сопоставимые рыночные данные	Подтверждаемые рынком исходные данные
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	2 174	Рыночные данные о сопоставимых организациях	Котируемые цены на аналогичные активы на активных рынках
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	627		
долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	2	Рыночные данные о сопоставимых организациях	Подтверждаемые рынком исходные данные
долговые ценные бумаги иностранных государств	625	Сопоставимые рыночные данные	Подтверждаемые рынком исходные данные

42 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Чувствительность оценки справедливой стоимости
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	8 091				
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	8 071				
		Метод Монте-Карло для базового актива, метод дисконтированных денежных потоков	Годовой темп роста базового актива Годовое среднеквадратическое отклонение базового актива Ставка дисконтирования будущих денежных потоков	+ 5 п.п. - 5 п.п. + 5 п.п. - 5 п.п. + 1 п.п. - 1 п.п.	+ 127 - 92 - 2 + 6 - 136 + 140
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	8 071				
Производные финансовые активы, в том числе:	20				
производные финансовые активы, базисным (базовым) активом которых являются ценные бумаги, в том числе:	20				
опционы	20	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования будущих денежных потоков	-	-

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2014 года.

42 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешен- ное значение)	Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	1 952				
финансовые активы, в том числе:	1 952				
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	1 952				
			Годовой темп роста базового актива	+ 5 п.п.	+81
			Метод Монте-Карло для базового актива, метод дисконтированны х денежных потоков	- 5 п.п.	- 72
			Годовое среднее квадратическое отклонение базового актива	+ 5 п.п.	- 20
			Ставка дисконтирования будущих денежных потоков	- 5 п.п.	+32
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	1 952			+ 1 п.п.	- 19
				- 1 п.п.	+19
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:					
финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:					
Прочие финансовые обязательства, классифицированные как «оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании», в том числе:	99				
			Метод дисконтированны х потоков денежных средств	Прогнозирование ставки дисконтирования и вероятность дефолта эмитента, которые определяются на основании ожидаемой доходности к погашению рублевых референсных облигаций	-
встроенные производные финансовые обязательства	99				-

42 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов в течение 2015 года:

	<i>Ценные бумаги, классифицированные как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка)</i>	<i>Ценные бумаги, классифицированные как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Встроенные производные финансовые обязательства</i>
По состоянию на 1 января 2015 года	1 952	-	(99)
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	105	-	99
Приобретение	9 083	-	-
Реализация	(3 069)	-	-
По состоянию на 31 декабря 2015 года	8 071	-	-
Нереализованные доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2015 года	123	-	-

В следующей таблице представлена информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов в течение 2014 года:

	<i>Ценные бумаги, классифицированные как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка)</i>	<i>Ценные бумаги, классифицированные как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Встроенные производные финансовые обязательства</i>
По состоянию на 1 января 2014 года	2 344	16	-
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	122	(16)	(99)
Приобретение	979	-	-
Реализация	(1 493)	-	-
По состоянию на 31 декабря 2014 года	1 952	-	(99)
Нереализованные доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2014 года	(197)	-	(99)

В следующих таблицах приведен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года.

42 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, НЕ ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, в том числе:	9 597	33 517	71 986	115 100	118 107
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	30 955	-	30 955	30 955
<i>депозиты в кредитных организациях и банках- нерезидентах</i>	-	30 955	-	30 955	30 955
финансовые активы, удерживаемые до погашения, за минусом резерва, в том числе:	9 597	-	1 503	11 100	11 202
<i>долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации</i>	4 121	-	-	4 121	4 135
<i>долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления</i>	1 086	-	-	1 086	1 116
<i>долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов</i>	1 552	-	1 503	3 055	3 078
<i>долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций</i>	653	-	-	653	675
<i>долговые ценные бумаги нефинансовых организаций</i>	2 185	-	-	2 185	2 198
кредиты клиентам	-	-	45 559	45 559	48 464
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва, в том числе:	-	409	2 038	2 447	2 447
<i>долговые ценные бумаги</i>	-	282	-	282	282
<i>займы выданные</i>	-	-	2 038	2 038	2 038
<i>расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям</i>	-	55	-	55	55
<i>прочее</i>	-	72	-	72	72
дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, за минусом резерва, в том числе:	-	-	16 498	16 498	16 498
дебиторская задолженность по страхованию жизни, в том числе:	-	-	10	10	10
<i>дебиторская задолженность страхователей по договорам, классифицированным как страховые</i>	-	-	10	10	10
дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	16 488	16 488	16 488
<i>дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков</i>	-	-	310	310	310
<i>дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования</i>	-	-	10 675	10 675	10 675
<i>дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование</i>	-	-	2 070	2 070	2 070
<i>дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование</i>	-	-	1 185	1 185	1 185
<i>дебиторская задолженность по депозитам и убыткам</i>	-	-	746	746	746
<i>дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам</i>	-	-	1 021	1 021	1 021
<i>дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами</i>	-	-	129	129	129
<i>прочая дебиторская задолженность</i>	-	-	352	352	352
доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	-	-	1	1	1

42 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)		
доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	-	-	6 387	6 387	6 387
инвестиции в совместно контролируемые организации	-	215	-	215	215
прочие активы	-	1 938	-	1 938	1 938
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	1 025	1 517	72 712	75 254	75 827
займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	-	64 766	64 766	65 356
прочие средства, привлеченные от кредитных организаций	-	-	524	524	524
средства, привлеченные от государственных организаций	-	-	13 736	13 736	13 736
прочие прочные заемные средства от других юридических лиц	-	-	17 682	17 682	17 803
средства, привлеченные от физических лиц	-	-	21 989	21 989	22 458
сделки репо	-	-	10 835	10 835	10 835
выпущенные долговые ценные бумаги	1 025	639	-	1 664	1 647
кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, а том числе:	-	-	7 946	7 946	7 946
кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования жизни, в том числе:	-	-	27	27	27
кредиторская задолженность перед страховыми агентами и брокерами	-	-	3	3	3
прочая кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования, перестрахования жизни	-	-	24	24	24
кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	7 919	7 919	7 919
кредиторская задолженность по операциям прямого возмещения убытков	-	-	362	362	362
кредиторская задолженность по договорам страхования	-	-	37	37	37
кредиторская задолженность по премиям по договорам, принятым в перестрахование	-	-	564	564	564
кредиторская задолженность по премиям по договорам, переданным в перестрахование	-	-	4 540	4 540	4 540
кредиторская задолженность по депо премий и убытков	-	-	4	4	4
задолженность перед страховыми агентами и брокерами	-	-	2 032	2 032	2 032
прочая задолженность по операциям страхования	-	-	380	380	380
прочие обязательства	-	878	-	878	878

42 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующих таблицах приведен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, НЕ ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, в том числе:	14 234	25 866	69 401	109 501	117 244
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	23 971	-	23 971	23 971
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	23 971	-	23 971	23 971
финансовые активы, удерживаемые до погашения, за минусом резерва, в том числе:	14 234	-	1 339	15 573	17 364
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	3 404	-	-	3 404	4 056
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	1 441	-	-	1 441	1 676
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	2 433	-	1 339	3 772	4 126
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	841	-	-	841	1 057
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	6 115	-	-	6 115	6 449
кредиты клиентам	-	-	44 243	44 243	50 195
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва, в том числе:	-	1 226	33	1 259	1 259
долговые ценные бумаги	-	1 032	-	1 032	1 032
займы выданные	-	-	33	33	33
расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	112	-	112	112
прочее	-	82	-	82	82
дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, за минусом резерва, в том числе:	-	-	17 307	17 307	17 307
дебиторская задолженность по страхованию жизни, в том числе:	-	-	21	21	21
дебиторская задолженность страхователей по договорам, классифицированным как страховые	-	-	21	21	21
дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	17 286	17 286	17 286
дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	-	-	128	128	128
дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	-	11 347	11 347	11 347
дебиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	-	-	1 942	1 942	1 942
дебиторская задолженность по договорам, переданным в перестрахование	-	-	2 009	2 009	2 009
дебиторская задолженность по депозитам премий и убытков	-	-	658	658	658
дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	-	623	623	623
дебиторская задолженность по расчетам с агентами и брокерами	-	-	330	330	330
прочая дебиторская задолженность	-	-	249	249	249
доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	-	-	1	1	1
доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования иному, чем страхование жизни	-	-	6 478	6 478	6 478

42 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

	Оценка справедливой стоимости с использованием				
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)	Справед- ливая стоимость	Балансо-вая стоимость
инвестиции в совместно контролируемые организации	-	271	-	271	271
прочие активы	-	398	-	398	398
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, не					
оцениваемые по справедливой стоимости, в том					
числе:	3 279	2 059	74 534	79 872	81 070
займы и прочие привлеченные средства, в том					
числе:	-	-	66 236	66 236	67 434
<i>прочие средства, привлеченные от кредитных</i>					
<i>организаций</i>	-	-	254	254	254
<i>средства, привлеченные от государственных</i>					
<i>организаций</i>	-	-	15 807	15 807	15 807
<i>прочие срочные заемные средства от других</i>					
<i>юридических лиц</i>	-	-	20 300	20 300	20 670
<i>средства, привлеченные от физических лиц</i>	-	-	20 522	20 522	21 350
<i>сделки репо</i>	-	-	9 353	9 353	9 353
выпущенные долговые ценные бумаги	3 279	681	-	3 960	3 960
кредиторская задолженность по операциям					
страхования, сострахования и перестрахования,					
а том числе:	-	-	8 298	8 298	8 298
кредиторская задолженность по операциям					
страхования, сострахования и					
перестрахования жизни, в том числе:	-	-	9	9	9
<i>кредиторская задолженность и предоплаты по</i>					
<i>премиям по прямым договорам страхования,</i>					
<i>классифицированным как страховые</i>	-	-	6	6	6
<i>кредиторская задолженность и предоплаты по</i>					
<i>премиям по договорам страхования жизни,</i>					
<i>классифицированным как страховые, переданным</i>					
<i>в перестрахование</i>	-	-	2	2	2
<i>прочая кредиторская задолженность по операциям</i>					
<i>страхования, сострахования, перестрахования</i>					
<i>жизни</i>	-	-	1	1	1
кредиторская задолженность по операциям					
страхования, сострахования и					
перестрахования иного, чем страхование					
жизни, в том числе:	-	-	8 289	8 289	8 289
<i>кредиторская задолженность по операциям прямого</i>					
<i>возмещения убытков</i>	-	-	196	196	196
<i>кредиторская задолженность по договорам</i>					
<i>страхования</i>	-	-	69	69	69
<i>кредиторская задолженность по премиям по</i>					
<i>договорам, принятым в перестрахование</i>	-	-	343	343	343
<i>кредиторская задолженность по премиям по</i>					
<i>договорам, переданным в перестрахование</i>	-	-	5 138	5 138	5 138
<i>кредиторская задолженность по депо премий и</i>					
<i>убытков</i>	-	-	3	3	3
<i>задолженность перед страховыми агентами и</i>					
<i>брокерами</i>	-	-	2 271	2 271	2 271
<i>прочая задолженность по операциям страхования</i>	-	-	269	269	269
прочие обязательства	-	1 378	-	1 378	1 378

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не отраженных по справедливой стоимости и отнесенных к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость кредитов клиентам Группы определяется при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая отражает процентные ставки по кредитам на конец отчетного года.
- Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определялась при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования и вероятности дефолта, рассчитанных на основании ожидаемой доходности к погашению рублевых референсных облигаций.

42 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

- Справедливая стоимость средств клиентов определяется при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку процента по срочным депозитам по состоянию на конец отчетного периода.
- Справедливая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования и депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах приблизительно равна балансовой стоимости ввиду краткосрочности активов.
- Справедливая стоимость кредиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования рассчитывается на основе оценки дисконтированных денежных потоков, основываясь на балансовой стоимости с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку процента по срочным депозитам по состоянию на конец отчетного периода.

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов, не отраженных по справедливой стоимости и отнесенных к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2015 года руководством были сделаны следующие допущения:

- для дисконтирования будущих потоков денежных средств по кредитам, выданным физическим лицам в рублях, использовались средние ставки дисконтирования: по автокредитам – 17,6%, по ипотечным кредитам – 16,17%, по потребительским кредитам – 21,24% (рубли) (31 декабря 2014 года: по автокредитам – 21,2% и ипотечным кредитам – 17,1%, по потребительским кредитам – 24,2% (рубли), по кредитам в иностранной валюте – 13,7%, 12,2% и 21,00%);
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств по кредитам, выданным юридическим лицам, использовались средние ставки дисконтирования 15,17% (рубли) и по кредитам, выданным малым и средним предприятиям – 18,32% (рубли) (31 декабря 2014 года: 18,1% (рубли) и 4,5% (иностранная валюта);
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств по депозитам физических лиц использовались средние ставки дисконтирования 10,04% (рубли) и 2,09% (иностранная валюта) (31 декабря 2014 года: 22,4% (рубли) и 7,9% (иностранная валюта);
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств по депозитам юридических лиц использовались средние ставки дисконтирования 9,49% (рубли) и 1,98% (иностранная валюта) (31 декабря 2014 года: 20,3% (рубли) и 3,6% (иностранная валюта);

43. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

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

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

43. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

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

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

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

Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств (в миллионах российских рублей)	Полные суммы признанных финансовых активов/обязательств, которые были		Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств		Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств	взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ обязательств в (обязательств) в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ обязательств в (обязательств) в консолидированном отчете о финансовом положении	Финан- совые инстру- менты	Денежное обеспе- чение получен- ное	
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	2 308	-	2 259	(49)	-	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(10 835)	-	(10 081)	754	-	-	-

43. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств (в миллионах российских рублей)	Полные суммы финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении		Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
	Полные суммы признанных финансовых обязательств	ном отчете о финансовом положении	ном отчете о финансовом положении	ном отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(9 353)	-	(10 875)	1 522	-	-	-

Чистые суммы финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, раскрытых в ранее приведенных таблицах, относятся к статьям «Денежные средства и их эквиваленты», «Задолженность по сделкам "РЕПО"».

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в консолидированном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в консолидированном отчете о финансовом положении на следующей основе: активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО» – амортизированная стоимость.

В таблице далее представлена выверка чистых сумм финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, как представлено ранее, и показателей, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств (в миллионах российских рублей)	Наименование показателя в консолидированном отчете о финансовом положении		Балансовая стоимость в консолидированном отчете о финансовом положении		Финансовый актив/ обязательств, не являющиеся предметом раскрытия информации о взаимозачете		Прим.
	Чистая сумма	финансовом положении	финансовом положении	финансовом положении	финансовом положении	финансовом положении	
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	2 308	Денежные средства и их эквиваленты	2 308	-	6.1		
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(10 835)	Задолженность по сделкам "РЕПО"	(10 835)	-	15.1, 6.6, 6.7		

В таблице далее представлена выверка чистых сумм финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, как представлено ранее, и показателей, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года.

43. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств (в миллионах российских рублей)	Чистая сумма	Наименование показателя в консолидированном отчете о финансовом положении	Балансовая стоимость в консолидированном отчете о финансовом положении	Финансовый актив/ финансовое обязательство, не являющиеся предметом раскрытия информации о взаимозачете	Прим.
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(9 353)	Задолженность по сделкам "РЕПО"	(9 353)	-	15.1 , 6.6, 6.7

44. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

В течение 2015-2014 годов и по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года связанными с Группой сторонами являлись:

- **Ключевой управленческий персонал**, к которому Группа относит членов Совета директоров, членов Правления, Генерального директора и заместителей Генерального директора Материнской компании;
- **Прочие связанные стороны** – к данной категории связанных сторон Группа относит акционеров, а также прочие стороны, связанные с Группой через акционеров;
- **Совместные предприятия** (см. примечание 8).

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции с указанными связанными сторонами на условиях, не отличающихся от рыночных.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2015 год и 2014 год представлены ниже:

44. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года			
	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	ИТОГО	Ключевой управленческий персонал	Совместные предприятия	Прочие связанные стороны	ИТОГО
Активы							
Кредиты клиентам	31	88	119	10	-	298	308
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	6	6	-	-	44	44
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	-	557	557	-	6	359	365
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	-	-	-	7	7
	31	651	682	10	6	708	724
Обязательства							
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	135	135	-	-	146	146
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	335	335	-	-	101	101
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	59	717	776	223	-	609	832
Отложенные аквизиционные доходы	-	10	10	-	-	-	-
	59	1 197	1 256	223	-	856	1 079
	2015 год			2014 год			
	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	ИТОГО	Ключевой управленческий персонал	Совместные предприятия	Прочие связанные стороны	ИТОГО
Доходы и расходы							
Премии, заработанные по договорам страхования, иного чем страхование жизни	-	2	2	-	-	1	1
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	-	(825)	(825)	-	(18)	(997)	(1015)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	-	773	773	-	-	603	603
Доходы от заключения договоров перестрахования	-	94	94	-	-	-	-
Процентные доходы по кредитам клиентам	4	11	15	-	-	26	26
Процентные расходы	(5)	(24)	(29)	(3)	-	(22)	(25)
	(1)	31	30	(3)	(18)	(389)	(410)

44. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включало следующее:

	2015 год	2014 год
Заработная плата и прочие выплаты	465	461
Расходы по социальному страхованию	89	61
	554	522

Прочие связанные стороны включают компании, имеющие существенное влияние на Группу.

45. Договорные и условные обязательства

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Юридические вопросы

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

Договорные и условные финансовые обязательства

Ниже приведены договорные и условные финансовые обязательства:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Гарантии выданные	2 721	6 102
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	3 247	1 664
Арендные обязательства		
- до одного года	569	268
- от одного года до пяти лет	319	398
- более 5 лет	-	79
Аккредитивы	638	2
Договорные и условные финансовые обязательства	7 494	8 513

Данные условные обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Группа выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Группа применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных условных обязательств и аккредитивов ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Суммы, отраженные в таблице в части условных обязательств, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

45. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Многие из указанных условных обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства кредитного характера, указанные ранее, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство условных обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не представляют безусловные обязательства Группы.

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

Арендные обязательства включают обязательства по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке.

46. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (a) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (b) финансовые активы, удерживаемые до срока погашения; (c) кредиты и дебиторская задолженность и (d) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Кроме того, в отдельную категорию выделены активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования. В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2015 года:

46. Представление финансовых инструментов по категориям оценки
(продолжение)

	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования	Общая стоимость, отраженная в учете
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	15 890	-	-	15 890
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	-	1 798	-	-	1 798
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	30 955	-	-	30 955
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	22 960	-	-	-	-	22 960
- ценные бумаги, удерживаемые для торговли	14 869	-	-	-	-	14 869
- ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	8 071	-	-	-	-	8 071
- производные финансовые инструменты	20	-	-	-	-	20
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	-	-	-	16 498	16 498
Кредиты клиентам	-	-	48 464	-	-	48 464
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	2 447	-	-	2 447
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	-	-	-	6 960	-	6 960
финансовые активы, переданные без прекращения признания	-	-	-	4 956	-	4 956
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	-	11 202	-	-	-	11 202
финансовые активы, переданные без прекращения признания	-	5 125	-	-	-	5 125
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	-	-	-	6 388	6 388
Прочие финансовые активы	-	-	1 938	-	-	1 938
Итого финансовые активы	22 960	11 202	101 492	6 960	22 886	165 500

46. Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

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

	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования	Общая стоимость, отраженная в учете
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	16 729	—	—	16 729
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	—	—	1 459	—	—	1 459
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	—	—	23 971	—	—	23 971
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка	14 019	—	—	—	—	14 019
- ценные бумаги, удерживаемые для торговли	12 067	—	—	—	—	12 067
- ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	1 952	—	—	—	—	1 952
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	—	—	—	—	17 307	17 307
Кредиты клиентам	—	—	50 195	—	—	50 195
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	—	—	1 259	—	—	1 259
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	—	—	—	5 928	—	5 928
финансовые активы, переданные без прекращения признания	—	—	—	3 465	—	3 465
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	—	17 364	—	—	—	17 364
финансовые активы, переданные без прекращения признания	—	7 410	—	—	—	7 410
Доля перестраховщиков в страховых резервах	—	—	—	—	6 479	6 479
Прочие финансовые активы	—	—	398	—	—	398
Итого финансовые активы	14 019	17 364	94 011	5 928	23 786	155 108

47. События после отчетной даты

В компании не было существенных событий после отчетной даты и до даты утверждения отчетности к выпуску.

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

Пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью 152 (сто пятьдесят два) листа.

