

АО «Группа Ренессанс Страхование»

**Консолидированная финансовая отчетность,
составленная в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности
за год, окончившийся 31 декабря 2018 года**

с аудиторским заключением независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании	10
2. Принципы составления финансовой отчетности	10
3. Существенные положения учетной политики.....	13
4. Денежные средства и их эквиваленты	27
5. Депозиты в банках	27
6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28
7. Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	29
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	29
9. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	29
10. Налогообложение	30
11. Отложенные аквизиционные расходы и отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию	31
12. Основные средства	32
13. Предоплаты.....	33
14. Нематериальные активы.....	33
15. Гудвил.....	34
16. Стоимость действующего бизнеса	34
17. Прочие активы.....	34
18. Резервы под обесценение	35
19. Обязательства по договорам страхования.....	35
20. Обязательства по пенсионной деятельности.....	39
21. Кредиторская задолженность по операциям страхования	39
22. Заемные средства	39
23. Прочие обязательства.....	40
24. Уставный капитал	40
25. Дополнительный капитал.....	40
26. Чистые активы и страховой резерв НПФ	40
27. Условные и договорные обязательства	41
28. Заработанная премия.....	42
29. Чистая сумма произошедших убытков	43
30. Аквизиционные расходы	44
31. Административные расходы	45
32. Чистые доходы от инвестиционной деятельности	45
33. Прочие операционные расходы.....	46
34. Управление рисками.....	46
35. Справедливая стоимость финансовых активов	59
36. Операции со связанными сторонами	63
37. События после отчетной даты.....	63

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров
АО «Группа Ренессанс Страхование»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Группа Ренессанс Страхование» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;

**EY**Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ для аудитов Группы получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Д.Е. Вайнштейн
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

20 марта 2019 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: АО «Группа Ренессанс Страхование»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 сентября 2018 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1187746794366.
Местонахождение: 115114, Россия, г. Москва, Дербеневская наб., д. 7, стр. 22, этаж/пом. 4/XIII.

Сведения об аудиторе

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ*(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	По состоянию на	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	7 831 331	12 406 137
Депозиты в банках	5	11 899 216	9 315 241
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	51 367 705	30 491 657
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	7	212 626	9 675
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	3 738 749	3 627 417
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9	5 138 858	4 372 033
Активы, связанные с перестрахованием	19	1 878 114	1 899 531
Текущие налоговые активы		260 689	71 179
Отложенные налоговые активы	10	750 993	533 367
Отложенные аквизиционные расходы	11	8 961 278	8 824 402
Основные средства	12	393 932	308 594
Инвестиционное имущество		1 859 210	1 826 948
Предоплаты	13	795 438	907 152
Нематериальные активы	14	1 156 652	992 652
Гудвил	15	8 435 471	8 435 471
Стоимость действующего бизнеса	16	266 164	512 650
Прочие активы	17	855 019	1 025 302
Итого активы		105 801 445	85 559 408
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	19	57 656 368	43 325 482
Обязательства по пенсионной деятельности	20	16 341 891	14 050 194
Кредиторская задолженность по операциям страхования	21	4 529 916	3 973 511
Отложенный комиссионный доход по переданному перестрахованию	11	18 434	25 111
Заемные средства	22	2 508 121	2 708 795
Текущие налоговые обязательства		22 313	154 488
Отложенные налоговые обязательства	10	1 025 387	730 927
Прочие обязательства	23	2 081 989	1 606 835
Итого обязательства		84 184 419	66 575 343
Капитал			
Уставный капитал	24	4 351 340	4 351 340
Дополнительный капитал	25	14 652 342	14 652 342
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		107 007	17 192
Курсовые разницы		122 278	(43 267)
Страховой резерв НПФ	26	673 982	-
Чистые активы НПФ	26	-	1 162 012
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		1 710 077	(1 155 554)
Итого капитал		21 617 026	18 984 065
Итого капитал и обязательства		105 801 445	85 559 408

Консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску и подписана Генеральным директором 20 марта 2019 года:

Гадлиба Ю.О.
Генеральный директор



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ*(в тысячах российских рублей)*

	<i>За год, окончившийся 31 декабря</i>		
	<i>Прим.</i>	2018	2017
Общая сумма страховых премий, брутто		70 274 810	42 166 695
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		(51 685)	(2 133 249)
Премии, переданные в перестрахование		(1 970 982)	(1 315 857)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(64 672)	112 067
Чистая заработанная премия	28	68 187 471	38 829 656
Страховые выплаты		(17 746 499)	(13 466 060)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		831 808	352 123
Изменение резерва убытков, брутто		(14 279 201)	(5 585 867)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков		43 255	562 177
Чистая сумма произошедших убытков	29	(31 150 637)	(18 137 627)
Аквизиционные расходы, нетто	30	(29 241 969)	(14 821 635)
Резерв под обесценение и прочие списания	18	(190 874)	(82 468)
Амортизация стоимости действующего бизнеса		(246 486)	(365 730)
Результат от страховых операций		7 357 505	5 422 196
Взносы по пенсионной деятельности (включая доходы, распределенные на средства вкладчиков)		3 545 856	549 811
Выплаты по пенсионной деятельности		(1 175 387)	(137 734)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности		(2 291 697)	(412 077)
Комиссионные доходы за ведение договоров пенсионного обеспечения		88 609	13 424
Результат от пенсионной деятельности		167 381	13 424
Административные расходы	31	(6 400 380)	(4 874 234)
Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	32	1 870 514	481 840
Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто	32	1 974 218	1 741 539
Процентные расходы		(333 390)	(431 192)
Доходы/(расходы) от изменения курсов валют		293 813	(9 942)
Прочие операционные расходы, нетто	33	(741 019)	(544 345)
Прочие расходы		(3 336 244)	(3 636 334)
Прибыль до налогообложения		4 188 642	1 799 286
Расходы по налогу на прибыль	10	(811 041)	(425 935)
Чистая прибыль		3 377 601	1 373 351
Прочая совокупная прибыль			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		89 815	(65 466)
Курсовые разницы		165 545	(43 267)
Прочий совокупный доход/(расход) за вычетом налога		255 360	(108 733)
Всего совокупный доход за год		3 632 961	1 264 618

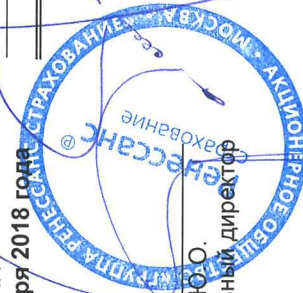
Гадлиба Ю.О.
Генеральный директор



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Курсовые разницы	Страховой резерв НПФ	Чистые активы НПФ	Накопленный убыток	Итого
1 января 2017 года	2 413 331	9 572 989	82 658	-	-	-	(3 907 248)	8 161 730
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	1 373 351	1 373 351
Прочий совокупный расход	-	-	(65 466)	(43 267)	-	-	-	(108 733)
Всего совокупный доход	-	-	(65 466)	(43 267)	-	-	1 373 351	1 264 618
Взносы в капитал	1 938 009	12 579 353	-	-	-	1 162 012	(1 162 012)	14 517 362
Прочие распределения в пользу участников	-	(7 500 000)	-	-	-	-	2 540 355	(4 959 645)
31 декабря 2017 года	4 351 340	14 652 342	17 192	(43 267)	-	1 162 012	(1 155 554)	18 984 065
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	3 377 601	3 377 601
Прочий совокупный доход	-	-	89 815	165 545	-	-	-	255 360
Всего совокупный доход	-	-	89 815	165 545	-	-	3 377 601	3 632 961
Выплаченные дивиденды	-	-	-	-	-	-	(1 000 000)	(1 000 000)
Реорганизация НПФ в акционерное общество	-	-	-	-	619 682	(1 162 012)	542 330	-
Изменение страхового резерва НПФ	-	-	-	-	54 300	-	(54 300)	-
31 декабря 2018 года	4 351 340	14 652 342	107 007	122 278	673 982	-	1 710 077	21 617 026

Гадлиба Ю.О.
Генеральный директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ*(в тысячах российских рублей)*

	<i>За год, окончившийся 31 декабря</i>	
	2018	2017
	(пересмотрено)	
Прибыль до налогообложения	4 188 642	1 799 286
<i>Корректировки для сверки результата до налогообложения с чистыми денежными потоками</i>		
Изменение страховых резервов, нетто	14 352 303	7 044 068
Изменение курсов валют и резерва валютной переоценки	459 358	(33 325)
Изменение резерва под обесценение и прочие списания	190 874	82 468
Изменение резерва под обесценение прочих активов <i>(Примечание 33)</i>	10 810	22 165
Амортизация основных средств и нематериальных активов <i>(Примечание 12, 14)</i>	338 156	252 056
Амортизация действующего бизнеса	246 486	365 730
Начисленный процентный расход	333 390	431 192
Начисленный процентный доход	(2 653 554)	(2 140 986)
Прибыль от инвестиционной деятельности	(225)	875 020
Начисленные дивиденды	(279 277)	(34 079)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(143 553)	(1 019 174)
Доход от переоценки инвестиционного имущества	(32 357)	(21 170)
Доходы от приобретения дочерних компаний	-	(696 146)
Прочие инвестиционные (доходы)/расходы	(23 979)	3 337
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	16 987 074	6 930 442
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>	(955 709)	(278 061)
Дебиторской задолженности по страхованию	111 714	(259 201)
Предоплат	(324 774)	(676 541)
Прочих активов	(1 168 769)	(1 213 803)
Изменение операционных активов		
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>	2 291 697	412 077
Обязательств по пенсионной деятельности	556 405	318 526
Кредиторской задолженности по страхованию	469 393	118 909
Прочих обязательств	3 317 495	849 512
Изменение операционных обязательств		
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль	19 135 800	6 566 151
Уплаченный налог на прибыль	(1 056 552)	(356 705)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	18 079 248	6 209 446
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Проценты полученные	4 478 468	326 478
Дивиденды полученные	279 277	34 079
Поступления и выплаты, связанные с приобретением и продажей финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(22 465 443)	(10 881 586)
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(1 433 900)
Чистое (увеличение)/уменьшение депозитов в банках	(2 942 119)	1 927 488
Поступления и выплаты по займам выданным и прочей дебиторской задолженности	-	2 570 016
Приобретение основных средств	(274 034)	(147 957)
Платежи, связанные с инвестиционным имуществом	(443)	(2 124 000)
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	208 392	100 326
Приобретение нематериальных активов	(411 030)	(95 904)
Чистые денежные средства, полученные в дочерних компаниях	-	5 683 734
Поступления от реализации основных средств	1 181	1 038
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	(21 125 751)	(4 040 188)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Взносы в капитал	-	8 328 342
Погашение заемных средств	(1 400 000)	(1 501 018)
Поступление заемных средств	1 200 000	1 500 000
Уплаченные проценты	(334 036)	(442 505)
Платежи по финансовому лизингу	(307)	(2 214)
Дивиденды, выплаченные акционерам (за вычетом налога)	(993 960)	-
Чистый (отток)/ поступление денежных средств от финансовой деятельности	(1 528 303)	7 882 605
Чистый (отток)/ поступление денежных средств и их эквивалентов	(4 574 806)	10 051 863
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	12 406 137	2 354 274
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	7 831 331	12 406 137

Гадлиба Ю.О.
Генеральный директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании

Данная консолидированная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность АО «Группа Ренессанс Страхование» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых – «Группа»).

Юридический адрес Компании: 115114, Российская Федерация, г. Москва, Дербеневская наб., 7, стр.22, этаж/пом. 4/ХIII.

Основным видом деятельности Группы является предоставление страховых и пенсионных услуг на территории Российской Федерации. Группа предоставляет услуги по различным видам страхования, в том числе страхование транспортных средств, имущества юридических и физических лиц, грузов, различных видов гражданской и профессиональной ответственности, добровольное медицинское страхование, страхование медицинских расходов граждан, выезжающих за рубеж, страхование жизни, а также обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств. Компании, занимающиеся страхованием жизни, предоставляют спектр продуктов по страхованию жизни, таких как накопительное страхование, в том числе страхование жизни на срок и смешанное страхование с возвратом взносов и страхование от несчастных случаев. НПФ предлагает своим клиентам услуги по негосударственному пенсионному обеспечению.

В сентябре 2018 года ООО «Группа Ренессанс Страхование» была реорганизована в форме преобразования в акционерное общество. В результате преобразования компания выпустила акции в количестве 404 763 892 364 акций, номинальной стоимостью 0,01 рубль каждая. Акции были распределены между акционерами компании пропорционально их доле владения.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года акционерами (участниками) Компании являются:

- ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» – 52,12%,
- ЗПИФ КОМБИНИРОВАННЫЙ "ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ" ДУ АО УК «ТРАНСФИНГРУП» – 35,8%,
- Нотивия Лтд. – 12,08%.

По состоянию на 31 декабря 2018 и на 31 декабря 2017 года в Группу входят следующие компании:

- АО «Группа Ренессанс Страхование»,
- ООО «СК «Ренессанс Жизнь»,
- АО СК «Ренессанс здоровье» (до 2 октября 2018 года АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ»),
- АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ ОС»,
- АО НПФ «Ренессанс пенсии» («НПФ», до 14 декабря 2018 года НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ»),
- АО «ИНТАЧ СТРАХОВАНИЕ»*,
- АО «УК «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»,
- ООО «МЕДКОРП»,
- ООО «ИнРос-Мед»,
- Приор Холдингз Лтд,
- Оверкомбе Холдингз Лтд.,
- АО «РенКонсалт»,
- АО «РенПрайм»,
- ООО «Лента Центр»,
- ООО «ПКВИТ»,
- ООО «Полюс Перспектива»,
- ООО «Велби Холдинг»,
- АО «РЛП».

**В декабре 2018 года компания Группы АО «ИНТАЧ СТРАХОВАНИЕ» прекратила деятельность путем реорганизации в форме присоединения к Компании.*

Конечного бенефициара – физического лица, прямо или косвенно владеющего более 25% акций (долей) в Компании – нет.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с применяемыми на территории Российской Федерации Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями МСФО, принятыми Фондом Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности и признанными в порядке, установленном с учетом требований законодательства Российской Федерации Правительством Российской Федерации по согласованию с Центральным банком Российской Федерации.

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по фактической стоимости, за исключением случаев, указанных в учетной политике, изложенной ниже. Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное. Российский рубль является функциональной валютой Группы.

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Группа представляет консолидированный отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (оборотные/краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (внеоборотные/долгосрочные) представлен в соответствующих примечаниях.

Дочерние компании

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" финансовая отчетность дочерних компаний, то есть компаний, в которых Группа владеет правом голоса более чем на 50%, или может оказывать контроль за их деятельностью, включается в консолидированную финансовую отчетность Группы. Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Все внутригрупповые остатки, операции, доходы и расходы, а также прибыли и убытки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Финансовые отчеты дочерних компаний подготовлены за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы.

Приобретенные в 2015-2017 годах дочерние компании попадают под определение предприятий и бизнесов, находящихся под общим контролем. Поскольку МСФО не регулируют подход к учету приобретения таких компаний, Группа применила собственную учетную политику, аналогичную МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Приобретения дочерних компаний в результате рыночных сделок учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса».

Непрерывность деятельности

Представленная консолидированная финансовая отчетность Группы на 31 декабря 2018 года и за 2018 год была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и изменен в апреле 2016 года. Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к доходам, связанным с договорами страхования, с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большинство доходов Группы, включая процентные доходы, чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, доходы от аренды, к которым применяются МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IAS) 17 «Аренда». В результате, значительная часть дохода Группы не подвержена влиянию применения этого стандарта.

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких фактов совершения или получения предварительной оплаты организация должна определить дату операции для каждого факта совершения или получения такой оплаты. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Пересчет сравнительной информации

При составлении консолидированной финансовой отчетности за 2018, Группа пересчитала сравнительную информацию за 2017 год в консолидированном отчете о движении денежных средств для корректировки представления информации о приобретении дочерних компаний и отражения доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду, как представлено ниже.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2017 год	Согласно предыдущему отчету	Сумма реклассификации	2017 (пересмотрено)
Изменение обязательств в связи с приобретением дочерних обществ ^[1]	37 829 551	(37 829 551)	-
Изменение активов в связи с приобретением дочерних обществ ^[1]	(44 766 396)	44 766 396	-
Доходы от приобретения дочерних компаний ^[1]	-	(696 146)	(696 146)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	689 743	6 240 699	6 930 442
Прочих обязательств ^[2]	(122 304)	241 213	118 909
Изменение операционных обязательств	608 299	241 213	849 512
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	(272 466)	6 481 912	6 209 446
Поступления и выплаты, связанные с приобретением и продажей финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток ^[1]	(6 074 787)	(4 806 799)	(10 881 586)
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи ^[1]	-	(1 433 900)	(1 433 900)
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду ^[2]	341 539	(241 213)	100 326
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	2 441 724	(6 481 912)	(4 040 188)

[1] В 2017 году в Группой были приобретены дочерние организации. При отражении данных операций в отчете о движении денежных средств, Группа презентовала часть эффекта от приобретения активов и обязательств дочерних компаний в составе операционной деятельности, в то время как эта часть эффекта относилась к инвестиционной деятельности.

[2] В 2017 году Группа некорректно представила сумму полученных доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду.

3. Существенные положения учетной политики

Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции

Российская экономика до 2002 года характеризовалась сравнительно высоким уровнем инфляции и, согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике», являлась гиперинфляционной. В отчетном периоде экономика РФ не соответствует определению гиперинфляционной, данному в МСФО (IAS) 29. В соответствии с упомянутым стандартом, финансовая отчетность компании, отчитывающейся в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна представляться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Соответствующие цифры за предшествующий период и любая информация в отношении более ранних периодов должны так же показываться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Применение МСФО (IAS) 29 приводит к корректировке для отражения снижения покупательной способности российского рубля на счете прибылей и убытков.

Когда экономика выходит из периода гиперинфляции и компания прекращает составление и представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 29, она должна использовать суммы, выраженные в единицах измерения, действительных на конец предыдущего отчетного периода, как основу для балансовых величин в своих последующих финансовых отчетах.

Основываясь на перечисленных выше положениях МСФО (IAS) 29, историческая стоимость неденежных статей баланса была пересчитана на основании данных об изменении индексов потребительских цен Российской Федерации, опубликованных Государственным комитетом по статистике. Ниже приведены применявшиеся коэффициенты пересчета за период 1997-2002 года:

Год	Индекс потребительских цен
1997	1,110
1998	1,844
1999	1,365
2000	1,202
2001	1,186
2002	1,151

Пересчету подверглись неденежные статьи, возникшие до 1 января 2003 года, а именно: счет уставного капитала и основные средства.

Классификация продуктов

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Группа (страховщик) приняла значительный страховой риск у другой стороны (страхователей), согласившись выплатить компенсацию страхователям в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет неблагоприятное влияние на страхователя. В общем порядке Группа определяет факт наличия у нее значительного страхового риска путем сопоставления размера выплаченного вознаграждения с размером вознаграждения, которое бы подлежало выплате, если бы страховой случай не произошел. По договорам страхования также может передаваться финансовый риск.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная.

Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются, либо срок их действия истекает. Инвестиционные договоры, однако, могут быть переклассифицированы как договоры страхования после их заключения, если страховой риск становится значительным.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных денежных средств, текущих счетов, краткосрочных депозитов и депозитных сертификатов сроком до 91 (девяноста одного) дня с даты выпуска, не имеющих каких-либо контрактных ограничений в использовании.

Депозиты в банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства, размещенные в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Бессрочные размещения в банках учитываются по номинальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом резерва под обесценение.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные ниже 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 Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как займы выданные и дебиторская задолженность, либо как инвестиции, удерживаемые до погашения, либо как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном признании в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Доходы первого дня

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в составе прибыли или убытка. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в составе прибыли или убытка только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, если только они не были классифицированы как инструменты, используемые для хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

После первоначальной оценки такие финансовые инвестиции оцениваются по справедливой стоимости. Корректировки справедливой стоимости и реализованные прибыли и убытки признаются в составе прибыли или убытка.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. Финансовые инвестиции, удерживаемые на неопределенный срок, не включаются в эту категорию. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав инвестиционных доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

Займы выданные и прочая дебиторская задолженность

Займы выданные и прочая дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменения амортизированной стоимости.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеперечисленных категорий. После первоначального признания, прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением убытков от обесценения и прибылей и убытков от изменения валютных курсов, до момента прекращения признания данного финансового актива. В этот момент накопленные прибыль и убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств с отражением нетто-суммы в отчете о финансовом положении осуществляется тогда, и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Группа создает резерв под обесценение финансовых активов, когда существует вероятность того, что Группе не удастся взыскать основную сумму долга и проценты в соответствии с условиями выданных займов, финансовых активов удерживаемых до погашения и прочих финансовых активов, учитываемых по первоначальной и амортизированной стоимости. Резерв под обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому инструменту.

Для инструментов, по которым не установлены фиксированные сроки погашения, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются с использованием периодов, в течение которых Группа рассчитывает реализовать данный финансовый инструмент.

Резерв базируется на исторической информации Группы в отношении убытков и оценках руководства в отношении уровня убытков, который вероятнее всего будет признан по активам каждой категории кредитного риска, исходя из возможности обслуживания долга и кредитной истории заемщика. Резерв под обесценение финансовых активов определяется на основе существующих экономических и политических условий. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Изменения резерва отражаются в составе прибыли или убытка за соответствующий период. Когда взыскание задолженности невозможно, она списывается против соответствующего резерва под обесценение. Если величина обесценения снижается вследствие события, произошедшего после списания, сумма восстановления резерва кредитруется на соответствующее обесценение финансовых активов в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В случае наличия объективных признаков обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма накопленного убытка, представляющая собой разницу между стоимостью приобретения и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка) реклассифицируется из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Сторнирование убытков по обесценению в отношении долевых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, не признаются в составе совокупного дохода. Сторнирование убытков от обесценения по долговым инструментам, восстанавливаются через консолидированный отчет о совокупном доходе, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается при возникновении обязательств и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости подлежащего получению вознаграждения. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования проверяется на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в составе прибыли и убытков.

Резерв под обесценение страховой дебиторской задолженности

Группа проверяет активы по страхованию и перестрахованию на наличие признаков обесценения на конец каждого отчетного периода. В случае, если по результатам проведения проверки выявлены признаки обесценения, Группа формирует резерв под обесценение (РПО). Суммы РПО, сформированные в связи с обесценением активов, Группа признает расходом. Суммы восстановления РПО в связи с погашением дебиторской задолженности Группа признает доходом.

Активы, связанные с перестрахованием

В рамках операционной деятельности Группа передает в перестрахование риски. Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой сальдо требований возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Группа может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Группа также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования. Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с соответствующей политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора перестрахования.

Премии и выплаты, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто-основе. Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

Предоплаты

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

Предоплаты включают в себя суммы, отраженные по цене приобретения, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, так как ожидается, что они будут списаны на расходы в течение года с момента окончания отчетного периода.

Отложенные аквизиционные расходы

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. К отложенным расходам относится комиссия агентов, брокеров и прочих посредников, вознаграждение продавцов, расходы на рекламу по прямому страхованию, предстраховая экспертиза и расходы на андеррайтинг. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные аквизиционные расходы (продолжение)

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в составе прибылей и убытков.

По результатам тестирования на обесценение, которое проводится на каждую отчетную дату, балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы также учитываются при проведении на каждую отчетную дату тестирования достаточности обязательств.

Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается, когда соответствующий договор страхования исполнен или прекращен.

Резерв неиспользованных отпусков

Группа рассчитывает резерв неиспользованных отпусков на основании фактического количества дней неиспользованных отпусков на отчетную дату, а также допущения о средней заработной плате и ставке страховых взносов.

Основные средства

Группа осуществляет учет основных средств в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 16 «Основные средства». Все основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой и установкой оборудования, отражаемые по факту понесения, в случае если они отвечают критериям капитализации.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно.

Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию. Амортизация по основным средствам рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования.

Сроки полезного использования в разбивке на классы основных средств:

	<u>Годы</u>
Здания	30-50
Мебель и принадлежности	2-5
Компьютеры и офисное оборудование	3-10
Автомобили	5-10
Прочие	2-5

Улучшения арендованной собственности амортизируются в течение 5 лет (в соответствии со сроком действия договора аренды). По состоянию на конец каждого финансового года возмещаемая стоимость активов, сроки полезного использования и методы пересматриваются и корректируются в случае необходимости.

Расходы, связанные с ремонтом и модернизацией, начисляются по факту и включаются в административные и операционные расходы, если они не подлежат капитализации.

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в составе прибыли или убытка за тот год, в котором было прекращено признание.

Нематериальные активы

Группа осуществляет учет нематериальных активов в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 38 «Нематериальные активы». Приобретенные нематериальные активы показаны по фактической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость нематериальных активов списывается в течение срока их полезного использования.

Приобретенные нематериальные активы капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные капитализированные затраты амортизируются линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Группой, и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Такие затраты включают в себя затраты на разработку, расходы на персонал, а также соответствующую долю косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

Инвестиционное имущество

Группа учитывает в качестве инвестиционного имущества земельные участки, здания или их часть, находящиеся в собственности Группы (в т. ч. полученные при осуществлении уставной деятельности) при одновременном выполнении следующих условий:

- объект имущества (или часть имущества) предназначен для получения арендных платежей и не используется Группой в качестве средств труда при оказании услуг, в административных или управленческих целях, в целях обеспечения безопасности, защиты окружающей среды, а также в случаях, предусмотренных санитарно-гигиеническими, технико-эксплуатационными и другими специальными техническими нормами и требованиями;
- не планируется продажа объекта имущества в течение 12 месяцев с даты классификации объекта в качестве инвестиционного имущества;
- объект имущества способен приносить Группе экономические выгоды в будущем;
- стоимость объекта инвестиционного имущества может быть надежно определена.

Объекты инвестиционного имущества учитываются по справедливой стоимости. Доход или убыток от изменения справедливой стоимости такого инвестиционного имущества признается в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникли.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества – это цена, которая была бы получена при продаже имущества в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость инвестиционного имущества должна отражать рыночные условия на конец отчетного периода. Помимо прочего, справедливая стоимость инвестиционного имущества отражает арендные доходы от действующих договоров аренды, а также обоснованные и приемлемые предположения хорошо осведомленных и желающих совершить такую операцию сторон об арендных доходах от будущих договоров аренды в свете текущих условий. При определении справедливой стоимости Группа не вычитает затраты по операции, которые могут возникнуть в связи с продажей или прочим выбытием актива.

Гудвил

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Гудвил представляет собой превышение справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании на дату приобретения над переданным возмещением. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой, по меньшей мере, раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения.

Тест на обесценение осуществляется путем оценки возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные потоки (группы единиц, генерирующих денежные потоки), к которой относится гудвил. Возмещаемая стоимость определяется на основании прогнозов денежных потоков, рассчитанных исходя из договорных отношений, существовавших на конец отчетного периода. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки (группы единиц, генерирующих денежные потоки), меньше балансовой стоимости, признается убыток от обесценения.

Стоимость действующего бизнеса

Группа использует допущения в целях определения приемлемого уровня резерва по страхованию, стоимости отложенных аквизиционных расходов (OAP), а также в целях расчета определенных широко используемых отраслевых показателей стоимости, таких как Стоимость действующего бизнеса. Данные допущения существенно зависят от суждений руководства и будущих предположений, которые по своей сути являются неопределяемыми; в случае, если допущения некорректны, это может оказать воздействие на результаты деятельности Группы и / или показателей эффективности.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стоимость действующего бизнеса (продолжение)

Определение уровня страховых резервов и проверка адекватности резервов по страхованию жизни являются неопределенными процессами, в которых используются допущения о таких факторах как поведение страхователя, решения суда, изменения в законодательстве и нормативных актах, социальные, экономические и демографические динамики, инфляция, доходность инвестиций и прочее, в то время как в сфере страхования жизни применяются допущения, касающиеся динамики смертности и заболеваемости. Использование различных допущений в отношении данных факторов может оказать существенное влияние на уровень страховых резервов и накладных расходов, а также на стоимость отложенных аквизиционных расходов и стоимость действующего бизнеса. Кроме того, некоторые из этих допущений могут быть непостоянными. Несмотря на то, что расчеты по стоимости действующего бизнеса основаны на рыночных показателях, изменения в допущениях, используемых для определения данных показателей, могут оказать существенное воздействие на уровень стоимости действующего бизнеса Группы. Например, стоимость действующего бизнеса чувствительна к изменениям ставки дисконтирования и, соответственно, ошибочные допущения могут оказать существенное влияние на стоимость действующего бизнеса Группы.

Во всех методах оценки продуктов действующего бизнеса включаются дисконтированные денежные потоки с учетом будущей прибыльности действующего бизнеса. Данные методы представляют собой отраслевые методы оценки, которые согласуются с принципами подхода дисконтированной прибыли, поскольку стоимость действующего бизнеса является результатом прогнозируемого распределения доходов. Текущая стоимость чистых активов акционеров корректируется с учетом любых изменений между прогнозируемыми денежными потоками, используемыми для расчета стоимости действующего бизнеса, и МСФО.

Стоимость действующего бизнеса признается Группой по первоначальной стоимости и впоследствии амортизируется согласно графику амортизации, определенному на основании ожидаемого срока действия договоров страхования.

Заемные средства

Группа осуществляет учет заемных средств и расходов по договорам займа в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

К заемным средствам относятся средства кредитных организаций, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации.

Аренда

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды.

Обязательства по договорам страхования

Группа основывает учет обязательств по договорам страхования на Международном стандарте финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Резервы убытков

Обязательства по договорам формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование убытков за вычетом суммы ожидаемого возмещения по суброгационным требованиям и от реализации переданного страховщику имущества. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя поправки на риск негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Сумма ожидаемого возмещения по суброгационным требованиям и от реализации переданного страховщику имущества рассчитывается на основании предшествующего опыта Группы, скорректированного на текущие тенденции и любые другие факторы с целью признания ожидаемого дохода Группы по произошедшим страховым случаям.

Резерв незаработанной премии

Доля страховых премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в отчете прибылях и убытках таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

Проверка достаточности обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование достаточности обязательств для определения, превышают ли по своей совокупности ожидаемые убытки и отложенные аквизиционные затраты размер незаработанных страховых премий. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и аквизиционными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Проверка достаточности обязательств выполняется агрегировано для всего страхового портфеля. Любое несоответствие немедленно отражается в составе прибылей и убытков путем списания отложенных аквизиционных расходов и, в случае если этого недостаточно, формирования резерва неистекшего риска.

Обязательства по договорам страхования жизни

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

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

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

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

Договоры страхования с гарантированными выплатами

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

Актуарный резерв по страхованию жизни

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по пенсионной деятельности

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по негосударственному пенсионному обеспечению создается резерв под обязательства по пенсионной деятельности, который включает в себя гарантированный элемент и дополнительную выгоду договора с инвестиционной составляющей. Гарантированный элемент договора с инвестиционной составляющей с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод признается как обязательство. Дополнительную выгоду по договору согласно МСФО (IFRS) 4 возможно учитывать в качестве компонента капитала или как обязательство, либо же разделять его между этими двумя категориями.

Согласно учетной политике Группы, в части взносов, не распределенных на индивидуальные счета застрахованных, страховой резерв рассчитывается и признается на каждую отчетную дату и отражается в составе чистых активов. В части взносов, распределенных на индивидуальные счета застрахованных, страховой резерв рассчитывается и признается на каждую отчетную дату и отражается в составе обязательств по пенсионной деятельности, поскольку в соответствии с условиями договоров и пенсионными правилами НПФ сумма данных взносов включается в расчет выкупной суммы, выплачиваемой застрахованному при досрочном расторжении договора.

Налогообложение

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей 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 осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, а непосредственно в капитале, также не признается в составе прибыли или убытка.

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

Уставный капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе собственного капитала. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату операции. Выраженные в иностранных валютах активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на отчетную дату.

На 31 декабря 2018 года официальный курс ЦБ РФ составил 69,47 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года – 57,60 и 60,66 рублей за 1 доллар США, соответственно).

Признание выручки

Премии

Начисленные страховые премии представляют собой всю совокупность премий за вычетом расторжений и аннулирований, подлежащих получению за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам и соглашениям, которые вступили в силу в отчетном периоде. По договорам страхования, период покрытия по которым превышает 1 год, премии признаются на ежегодной основе, если подобная разбивка на периоды указана в соответствующем договоре страхования; в противном случае, премия признается в полном объеме.

Премии по перестрахованию

Начисленные премии по договорам перестрахования представляют собой всю совокупность премий, подлежащих выплате за весь период страхового покрытия, предоставляемого по договорам, которые вступили в силу в отчетном периоде. Премии включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении договоров перестрахования, которые были заключены в предыдущих отчетных периодах.

Инвестиционный доход

Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиционный доход также включает в себя дивиденды, которые признаются на дату, когда у Группы возникло право на их получение.

Признание убытков и расходов

Состоявшиеся убытки по договорам страхования

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, за вычетом поступлений от реализации спасенного имущества и прочих возмещений, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытков включают внутренние и внешние затраты, понесенные в связи с урегулированием убытков. Внутренние затраты включают прямые расходы отдела по урегулированию убытков и часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к урегулированию убытков.

Процентные расходы

Проценты признаются в составе прибылей и убытков по мере начисления и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные проценты включаются в балансовую стоимость процентного финансового обязательства.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. При этом Группа использует временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, как указано ниже. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Группе потребуется более детальный анализ, включающий все обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

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

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

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Группа будет продолжать применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16, который вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты Группа начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15. Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно.

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, в которых Группа выступает арендатором, с учетом модифицированного ретроспективного подхода с суммарным эффектом первоначального применения, признаваемым в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. Сравнительная информация при этом не пересчитывается.

Группа рассчитывает стоимость активов и обязательств по аренде на дату первоначального применения с использованием специальных правил:

- Группа оценивает обязательство по аренде на дату первоначального применения по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения Группы дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. Для каждого договора аренды Группа признает актив в форме права пользования на дату первоначального применения по величине, равной обязательству по аренде с корректировкой на величину перечисленных до даты первоначального применения авансовых платежей;
- Группа применяет одну ставку дисконтирования к группе договоров аренды, обладающих достаточно схожими характеристиками;
- Договоры аренды, по которым срок аренды заканчивается в пределах 12 месяцев с даты первоначального применения, отражаются Группой как договоры краткосрочной аренды;
- Группа исключает первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального признания;
- Группа не использует суждения задним числом – например, при определении срока аренды, если договор содержит опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Ниже представлено предварительное расчетное влияние применения МСФО (IFRS) 16 на Консолидированный отчет о финансовом положении Группы:

	<u>1 января 2019</u>
Активы	
Основные средства (активы в форме права пользования)	416 120
Итого активы	416 120
Обязательства	
Прочие обязательства (обязательства по аренде)	416 120
Итого обязательства	416 120

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Группа оценит эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на ее консолидированную финансовую отчетность, а также на договоры нефинансовой гарантии, которые были выпущены Группой.

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

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться к будущим объединениям бизнесов Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Группе, однако они могут применяться к сделкам в будущем.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года) (продолжение)

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку текущая практика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям поправок, ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

События после отчетной даты

В финансовую отчетность были внесены правки для отражения событий, произошедших после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, при условии, что они свидетельствуют об условиях, существовавших на конец отчетного периода. Некорректирующие события – события, которые возникают после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, и указывают на условия после отчетной даты – не приводят к корректировке финансовой отчетности, но отражаются в примечаниях к отчетности.

4. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря</u> <u>2018</u>	<u>31 декабря</u> <u>2017</u>
Наличные денежные средства	1 627	1 885
Расчетные счета в банках	2 198 234	2 128 204
Краткосрочные депозиты и овернайты	5 631 470	10 276 048
Итого денежные средства и их эквиваленты	7 831 331	12 406 137

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках. По состоянию на 31 декабря 2018 года 58% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов было размещено на расчетных счетах АО «ЮниКредит Банк», 18% - на расчетных счетах АО «Райффайзенбанк» и 24% - на счетах других банков. По состоянию на 31 декабря 2017 года 34% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов было размещено на расчетных счетах АО «Райффайзенбанк», 26% - на расчетных счетах АО «ЮниКредит Банк», 19% - на расчетных счетах ПАО «ВТБ» и 21% - на счетах других банков

По состоянию на 31 декабря 2018 года 28% от общей суммы краткосрочных депозитов и овернайтов было размещено в АО «Россельхозбанк», 18% - в АО «ЮниКредит Банк», 16% - в АО «Райффайзенбанк», 11% - в ПАО «ВТБ» и 27% в других четырех банках (31 декабря 2017: 43% от общей суммы краткосрочных депозитов и овернайтов было размещено в АО «Банк ГПБ», 35% - в ПАО «ВТБ», 17% - в АО «ЮниКредит Банк» и 5% в других трех банках). По состоянию на 31 декабря 2018 96% краткосрочных депозитов и 100% овернайтов деноминированы в рублях, 4% краткосрочных депозитов деноминированы в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2017 года краткосрочные депозиты и овернайты деноминированы в рублях.

Показатели балансовой стоимости, приведенные выше, приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

5. Депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2018 депозиты в банках представлены краткосрочными (более 3 месяцев) и среднесрочными размещениями в российских банках в рублях (99% от общей суммы, на 31 декабря 2017: 100%) и долларах США (1% от общей суммы, на 31 декабря 2017: депозиты в долларах США отсутствовали). Эффективная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2018 года по депозитам в рублях составила от 0% до 9,75% (на 31 декабря 2017: от 0% до 11,20%), по депозитам в долларах США – от 2,74% до 2,78% (на 31 декабря 2017: неприменимо).

5. Депозиты в банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года 23% депозитов были размещены в АО «Россельхозбанк» (эффективная процентная ставка – 2,00%-9,30%), 15% – в ПАО «Московский Кредитный Банк» (эффективная процентная ставка – 6,00%-9,50%), 12% – в ПАО «АКБ «Абсолют Банк» (эффективная процентная ставка – 8,00%-8,30%), 10% – в ПАО «Росбанк» (эффективная процентная ставка – 7,80-9,10%), 9% – в ПАО «Возрождение» (эффективная процентная ставка – 7,45%-7,55%), 8% – в АО «ДОМ.РФ» (эффективная процентная ставка – 6,20%).

По состоянию на 31 декабря 2017 года 23% депозитов были размещены в ПАО «Московский Кредитный Банк» (эффективная процентная ставка – 8,10%-9,75%), 20% – в АО «Россельхозбанк» (эффективная процентная ставка – 7,84%-11,20%), 19% – в ПАО «Росбанк» (эффективная процентная ставка – 7,80%-10,20%), 9% – в ПАО «АКБ «Абсолют Банк» (эффективная процентная ставка – 8,30%-9,95%), 7% – в АО «Альфа-Банк» (эффективная процентная ставка – 0%-8,20%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имеются соглашения с финансовыми учреждениями, касающиеся счетов, предназначенных для взаиморасчетов по прямому возмещению убытков (ПВУ) на общую сумму 488 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2017: 350 872 тысячи рублей), использование которых ограничено только операциями ПВУ.

Показатели балансовой стоимости, приведенные выше, приблизительно равны показателям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

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

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- *Уровень 1:* Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- *Уровень 2:* Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть на котировках) либо опосредованно (то есть на данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- *Уровень 3:* Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были представлены следующими инструментами:

	31 декабря 2018			31 декабря 2017		
	Уровень 1	Уровень 2	Итого	Уровень 1	Уровень 3	Итого
Корпоративные акции	8 246 504	-	8 246 504	1 215 864	-	1 215 864
Корпоративные облигации	22 850 425	1 491 808	24 342 233	15 793 712	-	15 793 712
Государственные и муниципальные облигации	17 617 484	918 162	18 535 646	13 335 537	-	13 335 537
Прочие финансовые активы	233 275	10 047	243 322	136 365	10 179	146 544
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	48 947 688	2 420 017	51 367 705	30 481 478	10 179	30 491 657

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года корпоративные облигации представлены котируемыми облигациями крупных российских компаний.

Государственные и муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были представлены финансовыми активами, предназначенными для торговли.

7. Займы выданные и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Займы выданные	720	275
Прочая дебиторская задолженность	211 906	9 400
Итого займы выданные и прочая дебиторская задолженность	212 626	9 675

Займы выданные на 31 декабря 2018 года включают займы в рублях с процентной ставкой 5,17% и сроком погашения в 2019 году (на 31 декабря 2017 года: займы в рублях с процентной ставкой 6%-7% и погашенные в 2018 году).

По состоянию на 31 декабря 2018 прочая дебиторская задолженность представлена задолженностью по еврооблигациям компании РУСАЛ Капитал в размере 202 046 тысяч рублей. В связи с попаданием эмитента под антироссийские санкции в апреле 2018 года, экспертной оценки и наблюдений специалистов Группы, рассматриваемые еврооблигации частично утратили характеристики финансовых инструментов, активно торгуемых на фондовом рынке. В результате Группа приняла решение о реклассификации двух выпусков облигаций данного эмитента из категории «Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в категорию «Займы выданные и прочая дебиторская задолженность». В первом квартале 2019 года санкции с эмитента рассматриваемых еврооблигаций были сняты.

Средства на брокерских счетах, контролируемые доверительными управляющими, по состоянию на 31 декабря 2018 года составляют 9 860 тысяч рублей (на 31 декабря 2017: 9 400 тысяч рублей).

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Корпоративные облигации	2 835 788	2 826 472
Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	902 961	800 945
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 738 749	3 627 417

Доходность к погашению и сроки погашения корпоративных облигаций приведены ниже:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	<i>Доходность к погашению, %</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Доходность к погашению, %</i>	<i>Срок погашения</i>
Корпоративные облигации	5,24%-10,90%	2019-2021	3,22%-10,77%	2019-2021

Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представляют собой инвестиции в фонды (инвестиции в глобальный фонд фондов, а также в международный фонд венчурных инвестиций). Справедливая стоимость инвестиции определена на базе отчетов фондов, в которых стоимость активов фондов определяется как переоценка по рынку («mark-to-market»).

9. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Дебиторская задолженность по договорам страхования	4 520 389	4 205 569
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	218 571	90 647
Дебиторская задолженность по суброгациям	448 101	404 430
Дебиторская задолженность по прямому урегулированию убытков	451 631	169 082
	5 638 692	4 869 728
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 18)	(499 834)	(497 695)
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 138 858	4 372 033

10. Налогообложение

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

(а) Начисление текущего налога за год:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Текущий налог на прибыль	(734 843)	(424 989)
Расход по отложенному налогу	(76 198)	(946)
Итого расходы по налогу на прибыль	(811 041)	(425 935)

(б) Сверка начисленных налогов:

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Прибыль до налогообложения	4 188 642	1 799 286
Теоретический налоговый расход по действующим налоговым ставкам (20%, 0%)	(839 921)	(387 205)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(164 803)	(156 765)
Расходы, признанные исключительно для целей налогообложения	72 618	-
Эффект от применения пониженной ставки 9% и 15%	55 970	17 399
Доходы, не подлежащие налогообложению	65 095	100 636
Итого расходы по налогу на прибыль	(811 041)	(425 935)

(в) Отложенные налоговые обязательства:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
На 1 января	197 560	454 501
Приобретение дочерних компаний	-	(250 512)
Изменения по отложенному налогу, связанные с временными разницами	76 198	946
Изменения по отложенному налогу, связанные с переоценкой финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	636	(7 375)
На 31 декабря	274 394	197 560

(г) Отложенные налоговые активы («ОНА») и отложенные налоговые обязательства («ОНО»):

	<u>31 декабря</u> <u>2018</u>		<u>31 декабря</u> <u>2017</u>	
	<u>ОНА</u>	<u>ОНО</u>	<u>ОНА</u>	<u>ОНО</u>
Накопленный налоговый убыток	733 884	-	539 529	18 142
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 570	21 774	443	69 382
Кредиторская задолженность по операциям страхования	-	213 477	-	97 054
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 110	-	13 446	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	183	25 580	-	-
Прочие обязательства	1 563	243 627	20 916	115 655
Прочие активы	7 957	90 610	15 888	32 601
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	208	-	96 328
Активы, связанные с перестрахованием	-	12 326	-	9 195
Предоплаты	-	-	575	63
Нематериальные активы	56	-	5 952	-
Отложенный комиссионный доход по переданному перестрахованию	-	3 336	-	4 959
Обязательства по договорам страхования	-	-	24 107	-
Отложенные налоговые активы, брутто	751 323	610 938	620 856	443 379
Списание отложенных налоговых активов	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	751 323	610 938	620 856	443 379

10. Налогообложение (продолжение)

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	ОНА	ОНО	ОНА	ОНО
Отложенные аквизиционные расходы	-	539 839	58 810	410 039
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	24 587	-	51 616
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1 646	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования	-	-	12 670	-
Обязательства по договорам страхования	171	891 136	-	635 863
Активы, связанные с перестрахованием	-	-	14 363	-
Предоплаты	-	1 155	-	-
Нематериальные активы	-	105 156	-	75 399
Основные средства	159	74 452	-	1 389
Отложенные налоговые обязательства	330	1 636 325	87 489	1 174 306
Отложенные налоговые активы, нетто	750 993	(1 025 387)	533 367	(730 927)

Группа оценила возможность реализации перенесенных на будущее убытков и считает, что их реализация высоко вероятна в течение трех лет после отчетной даты. На 31 декабря 2018 года Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в размере 2 600 472 тысяч рублей (на 31 декабря 2017 года: 2 103 675 тысяч рублей) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

11. Отложенные аквизиционные расходы и отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию

Отложенные аквизиционные расходы составили:

	2018			2017		
	Страхование, иное чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование, иное чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
Отложенные расходы по вознаграждению агентам, брокерам и прочим посредникам	5 471 740	1 685 766	7 157 506	5 719 454	1 477 152	7 196 606
Отложенные расходы по вознаграждению продавцов	575 670	-	575 670	875 198	-	875 198
Отложенные расходы на рекламу прямого страхования	76 525	-	76 525	161 128	-	161 128
Прочие отложенные аквизиционные расходы	1 151 577	-	1 151 577	591 470	-	591 470
Итого отложенные аквизиционные расходы	7 275 512	1 685 766	8 961 278	7 347 250	1 477 152	8 824 402

	2018			2017		
	Страхование, иное чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование, иное чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
На 1 января	7 347 250	1 477 152	8 824 402	2 153 557	-	2 153 557
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	4 122 637	1 529 281	5 651 918
Аквизиционные расходы за год (Примечание 30)	12 555 161	17 081 149	29 636 310	6 951 179	8 985 988	15 937 167
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(12 626 899)	(16 872 535)	(29 499 434)	(5 880 123)	(9 038 117)	(14 918 240)
На 31 декабря	7 275 512	1 685 766	8 961 278	7 347 250	1 477 152	8 824 402

11. Отложенные аквизиционные расходы и отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию (продолжение)

Отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию составили:

	2018			2017		
	Страхование, иное чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование, иное чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
На 1 января	25 111	-	25 111	24 601	-	24 601
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	757	-	757
Комиссионный доход по перестрахованию за год (Примечание 30)	96 040	154 748	250 788	62 997	33 361	96 358
Изменение отложенных комиссионных доходов	(102 717)	(154 748)	(257 465)	(63 244)	(33 361)	(96 605)
На 31 декабря	18 434	-	18 434	25 111	-	25 111

12. Основные средства

	Офисные помещения	Компьютеры и оборудование	Мебель и принадлежности	Транспортные средства	Незавершенное производство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость							
31 декабря 2016 года	155 301	442 182	38 390	28 063	381	425	664 742
Приобретение дочерних компаний	-	94 910	5 761	9 739	12	7 104	117 526
Перемещение между группами	(4 538)	612	192	-	(381)	4 115	-
Приобретение основных средств	-	144 712	2 156	930	-	159	147 957
Выбытие	-	(11 247)	(2 077)	(4 545)	-	(30)	(17 899)
31 декабря 2017 года	150 763	671 169	44 422	34 187	12	11 773	912 326
Перемещение из прочих активов	-	46 084	1 517	3 843	3 531	3 631	58 606
Перемещение между группами	-	(21 246)	(28 456)	-	(23 292)	72 994	-
Приобретение основных средств	-	177 318	14 862	12 294	23 500	46 060	274 034
Выбытие	-	(39 484)	(11 901)	(2 815)	(208)	(42 876)	(97 284)
31 декабря 2018 года	150 763	833 841	20 444	47 509	3 543	91 582	1 147 682
Накопленная амортизация							
31 декабря 2016 года	52 359	338 173	32 672	16 023	-	425	439 652
Приобретение дочерних компаний	-	62 016	5 616	6 612	-	3 685	77 929
Корректировка предыдущих периодов	-	201	(1)	-	-	-	200
Перемещение между группами	(4 479)	231	192	-	-	4 056	-
Амортизация	5 022	91 223	2 231	3 099	-	734	102 309
Выбытие	-	(10 101)	(1 967)	(4 272)	-	(18)	(16 358)
31 декабря 2017 года	52 902	481 743	38 743	21 462	-	8 882	603 732
Перемещение из прочих активов	-	35 725	713	3 010	-	3 419	42 867
Перемещение между группами	-	(23 825)	(23 571)	-	-	47 396	-
Амортизация	5 022	114 951	1 883	5 406	-	5 916	133 178
Выбытие	-	(18 886)	(1 485)	(2 373)	-	(3 283)	(26 027)
31 декабря 2018 года	57 924	589 708	16 283	27 505	-	62 330	753 750
Балансовая стоимость:							
31 декабря 2017 года	97 861	189 426	5 679	12 725	12	2 891	308 594
31 декабря 2018 года	92 839	244 133	4 161	20 004	3 543	29 252	393 932

Офисные помещения включают офисные помещения по адресу Россия, Москва, Дербеневская набережная, 11.

13. Предоплаты

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Авансы медицинским организациям	427 615	482 477
Авансы за программное обеспечение	73 078	145 802
Предоплаты по аренде	49 751	35 733
Расчеты по нематериальным активам и основным средствам	46 867	5 501
Авансы по обслуживанию офиса и транспорта	27 194	27 336
Предоплаты за маркетинг и рекламные услуги	24 934	36 167
Авансы за лицензии	22 564	14 977
Расчеты с социальными фондами	19 835	16 450
Расчеты по экспертизе и сюрвейерским услугам	17 209	41 474
Авансы за тренинги и подбор персонала	7 281	4 592
Предоплаты за связь	5 556	5 762
Предоплаты страховым посредникам	2 536	19 361
Предоплаты по страхованию	1 202	1 143
Прочие предоплаты	69 816	70 377
Итого предоплаты	795 438	907 152

14. Нематериальные активы

	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Лицензии</i>	<i>Вебсайт</i>	<i>Незавершенное производство</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
31 декабря 2016 года	1 216 451	40 412	16 576	9 081	-	1 282 520
Приобретение дочерних компаний	490 809	23 577	35 807	-	1 077	551 270
Перемещение между группами	39 209	1 774	850	(41 833)	-	-
Приобретение нематериальных активов	22 621	7 101	1 298	64 884	-	95 904
Выбытие нематериальных активов	(2 305)	(3 698)	-	(581)	-	(6 584)
31 декабря 2017 года	1 766 785	69 166	54 531	31 551	1 077	1 923 110
Перемещение между группами	133 472	75 184	574	(222 042)	12 812	-
Приобретение нематериальных активов	56 537	42 745	786	310 962	-	411 030
Выбытие нематериальных активов	(299 616)	-	(12 958)	-	-	(312 574)
31 декабря 2018 года	1 657 178	187 095	42 933	120 471	13 889	2 021 566
Накопленная амортизация						
31 декабря 2016 года	347 169	5 819	1 385	-		354 373
Приобретение дочерних компаний	408 270	8 015	13 724	-	374	430 383
Выбытие нематериальных активов	(599)	(3 446)	-	-	-	(4 045)
Амортизация	132 746	13 496	3 484	-	21	149 747
31 декабря 2017 года	887 586	23 884	18 593	-	395	930 458
Выбытие нематериальных активов	(264 243)	-	(6 279)	-	-	(270 522)
Амортизация	177 802	21 337	2 423	-	3 416	204 978
31 декабря 2018 года	801 145	45 221	14 737	-	3 811	864 914
Балансовая стоимость:						
31 декабря 2017 года	879 199	45 282	35 938	31 551	682	992 652
31 декабря 2018 года	856 033	141 874	28 196	120 471	10 078	1 156 652

Незавершенное производство представляет собой вложения в лицензии, развитие программного обеспечения, веб-сайта.

15. Гудвил

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
ООО «СК «Ренессанс Жизнь»	8 087 612	8 087 612
ООО «МЕДКОРП»	222 861	222 861
АО НПФ «Ренессанс пенсии»	124 998	124 998
Итого гудвил	8 435 471	8 435 471

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года гудвил представляет собой превышение справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов компаний ООО «СК «Ренессанс Жизнь», ООО «МЕДКОРП» и АО НПФ «Ренессанс пенсии» над переданным возмещением.

Было проведено тестирование на обесценение гудвила на 31 декабря 2018 года по приобретенной компании ООО «СК «Ренессанс Жизнь». Справедливая стоимость приобретенного бизнеса оценивалась с использованием метода дисконтированных денежных потоков на основе ставки 18,8%. Горизонт прогнозов движения денежных средств составляет 18 лет (с 2019 года по 2036 год). Терминальная стоимость была определена при помощи модели Гордона на базе денежных потоков последнего прогнозного периода и темпов долгосрочного роста в постпрогнозный период. Согласно результатам проведенного тестирования, обесценения гудвила не произошло.

Было проведено тестирование на обесценение гудвила на 31 декабря 2018 года по приобретенной компании ООО «МЕДКОРП». Справедливая стоимость приобретенного бизнеса оценивалась с использованием метода дисконтированных денежных потоков с учетом ставки дисконтирования в размере 20,0%. Горизонт прогнозных денежных потоков составляет 8 лет (с 2019 года по 2026 год), терминальная стоимость определена при помощи модели Гордона на базе денежных потоков последнего прогнозного периода и темпов долгосрочного роста в постпрогнозный период. Согласно результатам проведенного тестирования, обесценения гудвила не произошло.

Возмещаемая стоимость АО НПФ «Ренессанс пенсии» определялась путем расчета ценности использования на основании прогнозов денежных потоков на сорокалетний период, рассчитанных исходя из договорных отношений, существовавших на конец отчетного периода. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялись ставки кривой бескупонной доходности. Согласно результатам проведенного тестирования, обесценения гудвила не произошло.

16. Стоимость действующего бизнеса

Величина действующего бизнеса представляет собой нематериальный актив, который оценивается как текущая стоимость будущей актуарной прибыли от портфеля страхования жизни, первоначально признанная Группой по состоянию на 30 мая 2017 года и впоследствии амортизированная по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2018 года.

17. Прочие активы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Авансированное комиссионное вознаграждение	653 170	500 000
Излишне перечисленные средства	174 778	42 233
Торговая дебиторская задолженность	19 211	79 505
Расчеты по франшизе	15 209	4 445
Расчеты с персоналом	10 521	19 761
Запасы	5 756	18 525
Абандоны	2 101	3 965
Расчеты по НДС	424	318 850
Прочая дебиторская задолженность	39 042	100 726
	920 212	1 088 010
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 18)	(65 193)	(62 708)
Итого прочие активы	855 019	1 025 302

18. Резервы под обесценение

Примечание	Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	Прочие активы	Итого
	9	17, 33	
31 декабря 2016 года	510 146	23 796	533 942
Приобретение дочерних компаний	54 749	17 030	71 779
Резерв под обесценение, созданный в течение года	82 468	22 165	104 633
Списание	(149 668)	(283)	(149 951)
31 декабря 2017 года	497 695	62 708	560 403
Резерв под обесценение, созданный в течение года	190 874	10 810	201 684
Списание	(188 735)	(8 325)	(197 060)
31 декабря 2018 года	499 834	65 193	565 027

Резервы под обесценение активов вычитаются из балансовой стоимости соответствующих активов.

19. Обязательства по договорам страхования

	Договоры страхования, иного, чем страхование жизни	Договоры страхования жизни	Итого обязательства
На 31 декабря 2017 года			
Всего обязательства по договорам страхования	24 277 231	19 048 251	43 325 482
Доля перестраховщиков	(1 252 710)	(646 821)	(1 899 531)
Нетто-перестрахование	23 024 521	18 401 430	41 425 951
На 31 декабря 2018 года			
Всего обязательства по договорам страхования	24 010 052	33 646 316	57 656 368
Доля перестраховщиков	(1 035 665)	(842 449)	(1 878 114)
Нетто-перестрахование	22 974 387	32 803 867	55 778 254

Обязательства по договорам страхования жизни, могут быть проанализированы следующим образом:

	2018			2017		
	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто- перестра- хование	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто- перестра- хование
Математический резерв	32 539 125	(585 063)	31 954 062	18 097 466	(422 766)	17 674 700
Резервы убытков	879 056	(188 085)	690 971	768 149	(173 658)	594 491
Резерв незаработанной премии	228 135	(69 301)	158 834	182 636	(50 397)	132 239
Итого обязательства	33 646 316	(842 449)	32 803 867	19 048 251	(646 821)	18 401 430

	2018			2017		
	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто- перестра- хование	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто- перестра- хование
Математический резерв на 1 января	18 097 466	(422 766)	17 674 700	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	13 785 057	(438 941)	13 346 116
Увеличение резерва обусловленное заключением договоров в текущем периоде	14 720 101	(371 423)	14 348 678	4 593 125	(187 083)	4 406 042
Увеличение резерва обусловленное заключением договоров в предыдущих периодах	1 956 793	95 709	2 052 502	808 221	126 018	934 239
Использование резерва	(2 235 235)	113 417	(2 121 818)	(1 088 937)	77 240	(1 011 697)
Математический резерв на 31 декабря	32 539 125	(585 063)	31 954 062	18 097 466	(422 766)	17 674 700

19. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

	2018			2017		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Резервы убытков на 1 января	768 149	(173 658)	594 491	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	695 307	(172 672)	522 635
Убытки, произошедшие в отчетном году	2 226 228	(132 564)	2 093 664	1 141 328	(110 223)	1 031 105
Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах	(124 081)	(13 244)	(137 325)	(124 951)	34 002	(90 949)
Страховые выплаты за отчетный год (Примечание 29)	(1 991 240)	131 381	(1 859 859)	(943 535)	75 235	(868 300)
Резервы убытков на 31 декабря	879 056	(188 085)	690 971	768 149	(173 658)	594 491

	2018			2017		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Резерв незаработанной премии на 1 января	182 636	(50 397)	132 239	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	198 597	(51 701)	146 896
Премии, подписанные за год (Примечание 28)	34 215 235	(525 486)	33 689 749	14 931 893	(276 581)	14 655 312
Премии, заработанные за год (Примечание 28)	(34 169 736)	506 582	(33 663 154)	(14 947 854)	277 885	(14 669 969)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	228 135	(69 301)	158 834	182 636	(50 397)	132 239

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни, могут быть проанализированы следующим образом:

	2018			2017		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Резервы убытков	6 657 467	(604 700)	6 052 767	6 896 615	(735 640)	6 160 975
Ожидаемое возмещение по суброгационным требованиям	(524 826)	11 424	(513 402)	(493 494)	8 722	(484 772)
Ожидаемое возмещение от реализации имущества, переданного страховщику	(166 474)	1 488	(164 986)	(163 589)	1 661	(161 928)
Резерв незаработанной премии	18 043 885	(443 877)	17 600 008	18 037 699	(527 453)	17 510 246
Итого обязательства	24 010 052	(1 035 665)	22 974 387	24 277 231	(1 252 710)	23 024 521

Резервы убытков могут быть проанализированы следующим образом:

	2018			2017		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На 1 января	6 896 615	(735 640)	6 160 975	4 783 403	(89 313)	4 694 090
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	988 924	(68 867)	920 057
Убытки, произошедшие в отчетном году	17 614 233	(440 267)	17 173 966	14 978 569	(616 519)	14 362 050
Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах	(434 935)	(152 512)	(587 447)	99 380	(255 025)	(155 645)
Страховые выплаты за отчетный год (Примечание 29)	(17 418 446)	723 719	(16 694 727)	(13 953 661)	294 084	(13 659 577)
На 31 декабря	6 657 467	(604 700)	6 052 767	6 896 615	(735 640)	6 160 975

19. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Резерв под суброгации может быть проанализирован следующим образом:

	2018			2017		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На 1 января	(493 494)	8 722	(484 772)	(519 439)	8 543	(510 896)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	(56 599)	-	(56 599)
Суброгации по убыткам, произошедшим в отчетном году	(901 843)	19 305	(882 538)	(711 006)	12 476	(698 530)
Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах	(239 977)	(436)	(240 413)	(205 607)	214	(205 393)
Суброгационные доходы текущего года (Примечание 29)	1 110 488	(16 167)	1 094 321	999 157	(12 511)	986 646
На 31 декабря	(524 826)	11 424	(513 402)	(493 494)	8 722	(484 772)

Резерв под доходы от имущества, переданного страховщику, может быть проанализирован следующим образом:

	2018			2017		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На 1 января	(163 589)	1 661	(161 928)	(141 164)	1 747	(139 417)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	(16 209)	-	(16 209)
Доходы от имущества, переданного страховщику, начисленные по убыткам, произошедшим в отчетном году	(546 827)	6 853	(539 974)	(431 175)	4 718	(426 457)
Корректировки оценок по прошлым периодам	(8 757)	99	(8 658)	(7 020)	(119)	(7 139)
Доходы от имущества, переданного страховщику, полученные в отчетном году (Примечание 29)	552 699	(7 125)	545 574	431 979	(4 685)	427 294
На 31 декабря	(166 474)	1 488	(164 986)	(163 589)	1 661	(161 928)

Резерв незаработанной премии может быть проанализирован следующим образом:

	2018			2017		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На 1 января	18 037 699	(527 453)	17 510 246	10 197 857	(292 968)	9 904 889
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	5 690 632	(121 114)	5 569 518
Премии, подписанные за год (Примечание 28)	36 059 575	(1 445 496)	34 614 079	27 234 802	(1 039 276)	26 195 526
Премии, заработанные за год (Примечание 28)	(36 053 389)	1 529 072	(34 524 317)	(25 085 592)	925 905	(24 159 687)
На 31 декабря	18 043 885	(443 877)	17 600 008	18 037 699	(527 453)	17 510 246

19. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Таблица развития убытков

В таблице ниже представлена оценка конечной величины убытков, которые включают в себя заявленные убытки, произошедшие, но не заявленные убытки, расходы на урегулирование убытков для каждого страхового года на каждую отчетную дату. В строке «Текущая оценка превышения/(дефицита)» отражается разница между первоначальной суммой резерва и текущей оценкой для каждого страхового года.

Валовый резерв под неурегулированные требования по договорам страхования, иного, чем страхование жизни:

Год наступления убытка	На 31 декабря					
	Ранее	2014	2015	2016	2017	2018
На конец отчетного года		7 910 595	5 399 089	4 783 403	6 896 615	6 657 467
Совокупные выплаты:		5 949 279	4 678 581	4 660 917	5 536 472	
Один год спустя		5 235 630	4 226 519	4 216 186	5 536 472	
Два года спустя		5 795 111	4 586 137	4 660 917	-	
Три года спустя		5 919 118	4 678 581	-	-	
Четыре года спустя		5 949 279	-	-	-	
Текущая оценка конечной величины неурегулированных убытков:	9 402	22 968	63 747	543 020	1 152 208	
Один год спустя		709 897	461 398	812 257	1 152 208	
Два года спустя		117 723	184 598	543 020	-	
Три года спустя		77 567	63 747	-	-	
Четыре года спустя		22 968	-	-	-	
Текущая оценка превышения/(дефицита)	1 938 348	656 761	(420 534)	207 935		
% превышения/(дефицита) по сравнению с предыдущей оценкой		25%	12%	-9%	3%	

Чистый резерв под неурегулированные требования по договорам страхования, иного, чем страхование жизни:

Год наступления убытка	На 31 декабря					
	Ранее	2014	2015	2016	2017	2018
На конец отчетного года		7 596 448	5 187 112	4 694 090	6 160 975	6 052 767
Совокупные выплаты:		5 891 995	4 631 785	4 577 427	5 079 243	
Один год спустя		5 181 587	4 183 782	4 148 498	5 079 243	
Два года спустя		5 738 251	4 542 232	4 577 427	-	
Три года спустя		5 861 834	4 631 785	-	-	
Четыре года спустя		5 891 995	-	-	-	
Текущая оценка конечной величины неурегулированных убытков:	9 402	22 644	62 724	210 701	733 249	
Один год спустя		575 324	457 362	556 921	733 249	
Два года спустя		116 777	153 102	210 701	-	
Три года спустя		46 113	62 724	-	-	
Четыре года спустя		22 644	-	-	-	
Текущая оценка превышения/(дефицита)	1 681 809	492 603	(94 038)	348 483		
% превышения/(дефицита) по сравнению с предыдущей оценкой		22%	9%	-2%	6%	

20. Обязательства по пенсионной деятельности

Движение пенсионных обязательств раскрывается следующим образом:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Обязательства по пенсионной деятельности на 1 января	14 050 194	-
Приобретение дочерних компаний	-	13 638 117
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	2 291 697	412 077
Обязательства по пенсионной деятельности на 31 декабря	16 341 891	14 050 194

Результат от пенсионной деятельности:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Взносы по пенсионной деятельности	2 850 982	339 585
Доходы, распределенные на средства вкладчиков	694 874	210 226
Итого взносов по пенсионной деятельности	3 545 856	549 811
Выплаты по пенсионной деятельности	(1 175 387)	(137 734)
Итого выплат по пенсионной деятельности	(1 175 387)	(137 734)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	(2 291 697)	(412 077)
Комиссионный доход	88 609	13 424
Итого доход от пенсионной деятельности	167 381	13 424

Обязательства по инвестиционным контрактам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод складываются из остатков на именных пенсионных счетах участников на отчетную дату и представляют собой сумму накопленных взносов и начисленного дохода от размещения средств пенсионных резервов, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату.

21. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	2 258 031	2 110 651
Кредиторская задолженность по договорам страхования	924 563	481 963
Кредиторская задолженность по перестрахованию	745 561	742 440
Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	424 693	492 618
Расчеты по прямому возмещению убытков	103 399	76 812
Кредиторская задолженность по депо премий и убытков	73 669	66 067
Прочая кредиторская задолженность по страхованию	-	2 960
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования	4 529 916	3 973 511

22. Заемные средства

По состоянию на 31 декабря 2018 года заемные средства представлены кредитной линией, открытой в ПАО «Московский Кредитный Банк» (по состоянию на 31 декабря 2017 года двумя кредитными линиями, открытыми в ПАО «Московский Кредитный Банк»). В декабре 2018 года Группа погасила задолженность по первой кредитной линии и получила новый транш по второй кредитной линии в размере 1 200 миллионов рублей.

Общая сумма задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 2 508 миллионов рублей, включая начисленные проценты в сумме 8 миллионов рублей (на 31 декабря 2017 года: 2 709 миллионов рублей, включая начисленные проценты в сумме 9 миллионов рублей). Срок погашения кредитной линии: январь 2019 – январь 2020.

В качестве обеспечения под привлеченные заемные средства предоставлены акции АО "Группа Ренессанс Страхование" в размере 36% от уставного капитала.

Процентные расходы включают проценты и прочие платежи по договорам займа с:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ПАО «Московский Кредитный Банк»	333 362	430 727
Прочие (финансовый лизинг)	28	465
Итого процентные расходы	333 390	431 192

23. Прочие обязательства

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Резерв под бонусы персоналу	604 502	605 064
Расчеты с поставщиками услуг	554 713	149 524
Незавершенные расчеты	224 010	65 128
Резерв под неиспользованные отпуска	185 234	219 439
Резервы – оценочные обязательства некредитного характера	156 492	149 580
Расчеты с социальными фондами	93 371	96 893
Расчеты с персоналом	66 946	46 984
Расчеты с бюджетом	42 379	32 093
Расчеты по абандонам	27 729	27 856
Расчеты по аудиту	8 453	34 870
Расчеты по судебным спорам	8 071	6 298
Расчеты по консультационным услугам и рекламе	2 801	1 328
Расчеты с агентами по программе Зеленая карта	2 145	267
Расчеты с медицинскими организациями	1 636	364
Расчеты по ценным бумагам	340	3 755
Прочие расчеты	103 167	167 392
Итого прочие обязательства	2 081 989	1 606 835

Движение резерва под бонусы и неиспользованные отпуска:

	2018		2017	
	<i>Бонусы</i>	<i>Неиспользованные отпуска</i>	<i>Бонусы</i>	<i>Неиспользованные отпуска</i>
На 1 января	605 064	219 439	321 444	64 107
Приобретение дочерних компаний	-	-	71 114	110 283
Использование резерва	(488 942)	(444 472)	(391 304)	(107 664)
Резерв, созданный в течение года	488 380	410 267	603 810	152 713
На 31 декабря	604 502	185 234	605 064	219 439

24. Уставный капитал

Номинальный размер уставного капитала на 31 декабря 2018 и на 31 декабря 2017 года составлял 4 047 639 тысяч рублей. Российская экономика до 2002 года характеризовалась сравнительно высоким уровнем инфляции и, согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», являлась гиперинфляционной. После выхода экономики из гиперинфляции, в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» неденежные статьи, возникшие до 1 января 2003 года, включая уставный капитал Компании, подверглись пересчету. По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма пересчета составила 303 701 тысячи рублей.

В сентябре 2018 года ООО «Группа Ренессанс Страхование» была реорганизована в форме преобразования в акционерное общество. В результате преобразования были выпущены акции в количестве 404 763 892 364 акций, номинальной стоимостью 0,01 рубль каждая. Акции были распределены между акционерами Компании пропорционально их доле владения. Уставный капитал Компании зарегистрирован и полностью оплачен. Участники наделены правом голоса на общих собраниях акционеров пропорционально их доле в уставном капитале.

На собрании участников, состоявшемся в августе 2018 года, было принято решение о распределении части чистой прибыли Компании, полученной по результатам деятельности Компании за 2017 год, и части чистой прибыли, полученной по результатам деятельности за первые 6 месяцев 2018 года, в общей сумме 1 миллиард рублей.

25. Дополнительный капитал

Дополнительный оплаченный капитал включает в себя вклады акционеров, полученные сверх номинальной стоимости акций в уставном капитале.

26. Чистые активы и страховой резерв НПФ

По состоянию на 31 декабря 2017 года чистые активы компании Группы Негосударственного пенсионного фонда «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» («НПФ») были признаны отдельной строкой в капитале, поскольку в соответствии с законодательством не могли быть распределены между участниками.

26. Чистые активы и страховой резерв НПФ (продолжение)

В декабре 2018 года в соответствии с принятыми изменениями федерального закона (410-ФЗ) компания НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» была реорганизована в Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Ренессанс пенсии» с распределением акций пропорционально размеру в совокупном вкладе учредителей реорганизуемого НПФ. Реорганизация НПФ в акционерное общество изменила условия распределения чистых активов. В соответствии с законодательством они могут быть распределены между участниками по истечении пяти лет со дня государственной регистрации. Однако, страховой резерв НПФ является регуляторным резервом и предназначен для обеспечения исполнения обязательств перед клиентами НПФ. Страховой резерв не подлежит распределению на счета участников и подлежит обособленному учету, в связи с чем признан отдельной статьей в составе капитала по состоянию на 31 декабря 2018 года.

27. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства и требования регулирующих органов

В ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы по урегулированию претензий. Данные претензии связаны с характером деятельности Группы (урегулирование претензий по договорам страхования и взыскание возмещений по встречным требованиям в ходе регрессной и суброгационной работы). Руководство Группы считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам.

Операционная аренда

Ниже представлена информация о будущих минимальных выплатах по договорам долгосрочной операционной аренды без права расторжения:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
В течение одного года	213 470	262 110
Более одного года, но не более пяти лет	193 472	199 809
Итого обязательства по операционной аренде	406 942	461 919

Группа заключает большое количество краткосрочных договоров аренды объектов недвижимости на территории России. В основном, срок действия этих договоров не превышает года.

Поручительства

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года у Группы отсутствовали выданные поручительства.

Налогообложение

Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации. Ряд положений действующего российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию, выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем, что может привести к увеличению административной и налоговой нагрузки на Группу.

Последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства, применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета Группы, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным претензиям, а также оценка вероятности их неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

27. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования налоговые органы вправе применять корректировки налоговой базы и начислять дополнительные налоговые обязательства, пени и штрафы по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость (НДС) в отношении контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если Группа не сможет предъявить доказательств того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что Группой представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию. По мнению руководства Группы, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены в рамках контролируемых сделок соответствуют рыночным ценам.

На 31 декабря 2018 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм российского налогового законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

28. Заработанная премия

	2018			2017		
	<i>Страхование, иное чем страхование жизни</i>	<i>Страхование жизни</i>	<i>Итого</i>	<i>Страхование, иное чем страхование жизни</i>	<i>Страхование жизни</i>	<i>Итого</i>
Подписанные премии, всего, включая:	36 059 575	34 215 235	70 274 810	27 234 802	14 931 893	42 166 695
по прямому страхованию	35 869 576	34 215 235	70 084 811	27 206 928	14 931 893	42 138 821
по принятому перестрахованию	189 999	-	189 999	27 874	-	27 874
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(6 186)	(45 499)	(51 685)	(2 149 210)	15 961	(2 133 249)
Заработанная премия, всего	36 053 389	34 169 736	70 223 125	25 085 592	14 947 854	40 033 446
Доля перестраховщиков в подписанной премии	(1 445 496)	(525 486)	(1 970 982)	(1 039 276)	(276 581)	(1 315 857)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	(83 576)	18 904	(64 672)	113 371	(1 304)	112 067
Доля перестраховщиков в заработанной премии	(1 529 072)	(506 582)	(2 035 654)	(925 905)	(277 885)	(1 203 790)
Заработанная премия, нетто перестрахование	34 524 317	33 663 154	68 187 471	24 159 687	14 669 969	38 829 656

29. Чистая сумма произошедших убытков

	2018			2017		
	Страхование, иное чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование, иное чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
Страховые выплаты по договорам страхования:						
Прямое страхование	16 409 031	1 991 240	18 400 271	13 202 016	943 535	14 145 551
Принятое перестрахование	9 823	-	9 823	22 047	-	22 047
Расходы по урегулированию убытков	999 592	-	999 592	729 598	-	729 598
Суброгационные доходы	(1 110 488)	-	(1 110 488)	(999 157)	-	(999 157)
Доходы от имущества, переданного страховщику	(552 699)	-	(552 699)	(431 979)	-	(431 979)
Итого страховые выплаты	15 755 259	1 991 240	17 746 499	12 522 525	943 535	13 466 060
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	(700 427)	(131 381)	(831 808)	(276 888)	(75 235)	(352 123)
Изменение в резервах убытков	(239 148)	-	(239 148)	1 124 288	-	1 124 288
Изменение ожидаемого возмещения по суброгации	(31 332)	-	(31 332)	82 544	-	82 544
Изменения ожидаемого возмещения от реализации имущества, переданного страховщику	(2 885)	-	(2 885)	(6 216)	-	(6 216)
Изменение долгосрочного резерва по страхованию жизни	-	14 552 566	14 552 566	-	4 385 251	4 385 251
Изменение резервов убытков и прочих резервов, брутто	(273 365)	14 552 566	14 279 201	1 200 616	4 385 251	5 585 867
Доля перестраховщиков в изменении резервов убытков	133 469	(176 724)	(43 255)	(577 367)	15 190	(562 177)
Итого чистая сумма произошедших убытков	14 914 936	16 235 701	31 150 637	12 868 886	5 268 741	18 137 627

30. Аквизиционные расходы

	2018			2017		
	Страхование, иное чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование, иное чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
Вознаграждение агентам, брокерам и прочим посредникам	8 493 591	16 911 241	25 404 832	4 186 486	8 929 337	13 115 823
Вознаграждение продавцов	1 397 300	135 417	1 532 717	1 560 429	55 925	1 616 354
Расходы на рекламу прямого страхования	172 863	-	172 863	204 900	-	204 900
Прочие аквизиционные расходы	2 491 407	34 491	2 525 898	999 364	726	1 000 090
Итого произведено аквизиционных расходов <i>(Примечание 11)</i>	12 555 161	17 081 149	29 636 310	6 951 179	8 985 988	15 937 167
Комиссионный доход по перестрахованию <i>(Примечание 11)</i>	(96 040)	(154 748)	(250 788)	(62 997)	(33 361)	(96 358)
Изменение в отложенных расходах на вознаграждение агентам, брокерам и прочим посредникам	(85 274)	(208 614)	(293 888)	(166 020)	52 129	(113 888)
Изменение в отложенных расходах на вознаграждение продавцов	192 005	-	192 005	(353 371)	-	(353 371)
Изменение в отложенных расходах на рекламу прямого страхования	95 989	-	95 989	(9 345)	-	(9 345)
Изменение в прочих отложенных аквизиционных расходах	(130 982)	-	(130 982)	(543 123)	-	(543 123)
Изменение в отложенном комиссионном доходе по перестрахованию	(6 677)	-	(6 677)	(247)	-	(247)
Итого текущие аквизиционные расходы за вычетом перестрахования	(30 979)	(363 362)	29 241 969	(1 135 103)	18 768	14 821 635

31. Административные расходы

	2018	2017
Расходы по оплате труда и прочие вознаграждения персоналу	2 874 883	2 247 970
Отчисления в социальные фонды с выплат персоналу	657 651	423 090
Аренда помещений	515 377	336 198
Информационные технологии	438 785	301 350
Износ и амортизация	333 067	252 056
Юридические и консультационные расходы	306 450	406 352
Реклама	265 903	143 864
Расходы на содержание основных средств	122 141	85 265
Услуги связи	117 232	59 441
Командировочные расходы	111 932	87 504
Банковские комиссии	93 912	43 637
Членские взносы	69 680	54 489
Аудит	59 185	60 319
Офисные расходы	48 268	31 711
Канцелярские принадлежности	27 719	15 413
Безопасность	23 984	22 566
Расходы на содержание автомобилей	21 302	19 586
Подбор персонала	18 528	4 025
Налоги, отличные от налога на прибыль	14 832	26 359
Развитие бизнеса	9 556	13 940
Обучение персонала	7 924	2 885
Подписки	1 079	745
Прочие расходы	260 990	235 469
Итого административные расходы	6 400 380	4 874 234

32. Чистые доходы от инвестиционной деятельности

	2018	2017
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
доходы/ (расходы) от реализации, нетто	77 598	(213 726)
процентный доход	1 870 289	1 356 860
изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	(77 373)	(661 294)
Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	1 870 514	481 840
Прочие доходы от инвестиционной деятельности:		
Процентный доход		
депозиты	490 492	688 614
корпоративные ценные бумаги	292 739	87 876
расчетные счета	600 447	68 344
займы	34	7 636
	1 383 712	852 470
Прочие инвестиционные доходы		
начисленные дивиденды	279 277	34 079
комиссионные расходы	(8 011)	(10 578)
доходы от приобретения дочерних компаний	-	696 146
доходы за минусом расходов от инвестиционной недвижимости	183 038	87 786
арендный доход	225 004	69 579
содержание	(74 323)	(2 963)
переоценка	32 357	21 170
прочие инвестиционные доходы	136 202	81 636
	590 506	889 069
Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто	1 974 218	1 741 539
Итого чистые доходы от инвестиционной деятельности	3 844 732	2 223 379

33. Прочие операционные расходы

	2018	2017
Прочие операционные доходы:		
Списание агентской и брокерской комиссии	181 571	137 103
Медицинские услуги	41 497	23 899
Доходы от субаренды	5 163	22 088
Возврат штрафа	180	361
Прочие доходы	147 639	60 039
	376 050	243 490
Прочие операционные расходы:		
Расходы по прямому возмещению убытков	(623 627)	(334 600)
Отчисления в резерв гарантий	(217 297)	(142 731)
Расходы по переданному перестрахованию	(76 580)	-
Резерв под обесценение прочих активов	(10 810)	(22 165)
Отчисления в резерв текущих компенсационных выплат	(3 095)	(72 375)
Прочие расходы	(185 660)	(215 964)
	(1 117 069)	(787 835)
Итого прочие операционные расходы	(741 019)	(544 345)

34. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Группы. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

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

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Руководство несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы.

Политика управления капиталом

Группа стремится оптимизировать структуру и источники капитала с целью постоянного увеличения доходов участников.

В отношении деятельности Группы применяются требования регулирующих органов РФ. Подобные требования предусматривают не только согласование на осуществление деятельности и мониторинг за ней, но и определенные ограничения (например, требования в отношении достаточности капитала) с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности страховых компаний в случае необходимости погашения возникших непредвиденных обязательств.

С целью удовлетворения требований регулирующих органов Группа использует принципы маржи платежеспособности, установленные Центральным банком России. По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года страховые компании Группы отвечали всем необходимым требованиям к минимальной предписанной норме маржи платежеспособности.

34. Управление рисками (продолжение)

Страховые риски

Группа подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Группой, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Группы является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Группа осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

Группа заключает, главным образом, следующие договоры страхования: страхование транспортных средств, страхование жизни, медицинское страхование и страхование имущества. В 2018 году доля страхования транспортных средств составила 27,0% в общей заработанной премии при перестраховании 2,6%, страхования жизни – 48,7% при перестраховании 1,5%, медицинского страхования – 8,8% при перестраховании 0,9%, страхования имущества и прочего страхования – 15,6% при перестраховании 9,0%. В 2017 году доля страхования транспортных средств составила 37,2% в общей заработанной премии при перестраховании 2,1%, страхования жизни – 37,4% при перестраховании 1,9%, медицинского страхования – 13,3% без перестрахования, страхования имущества и прочего страхования – 12,1% при перестраховании 12,73%. Данное распределение отражает концентрацию страховых рисков Группы.

Исходящее перестрахование размещается на различных условиях (пропорциональная основа, эксцедент убытка, эксцедентное, эксцедент убыточности) с лимитами собственного удержания, варьирующимися в зависимости от линии бизнеса и территории.

1) *Договоры страхования жизни*

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

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

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

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

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

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

34. Управление рисками (продолжение)

Страховые риски (продолжение)

Основные допущения

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

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

Показатели смертности и заболеваемости

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

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

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

Инвестиционный доход

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

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

Расходы

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

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

Чувствительность

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

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

34. Управление рисками (продолжение)

Страховые риски (продолжение)

Информация о влиянии изменения основных допущений на сумму актуарного резерва по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена ниже:

Основные направления страхования жизни	Увеличение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов		Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на 25%		Увеличение показателей смертности на 10%	
Накопительное страхование	(821 141)	-17,99%	(263 267)	-6,12%	2 537	0,06%
Инвестиционное страхование	(1 553 839)	-5,94%	(4 314)	-0,02%	(1 974)	-0,01%
Кредитное страхование жизни	(19 282)	-4,42%	(106)	-0,02%	(19 873)	-4,55%
Пенсионное страхование и прочее	(38 180)	-7,02%	(167)	-0,03%	-	0,00%

Основные направления страхования жизни	Уменьшение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов		Снижение коэффициентов досрочного расторжения на 25%		Снижение показателей смертности на 10%	
Накопительное страхование	1 120 634	24,55%	321 663	7,05%	(3 468)	-0,08%
Инвестиционное страхование	1 726 285	6,60%	2 311	0,01%	1 972	0,01%
Кредитное страхование жизни	21 170	4,85%	(98)	-0,02%	19 650	4,50%
Пенсионное страхование и прочее	51 498	9,47%	469	0,09%	-	0,00%

Информация о влиянии изменения основных допущений на сумму актуарного резерва по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена ниже:

Основные направления страхования жизни	Увеличение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов		Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на 25%		Увеличение показателей смертности на 10%	
Накопительное страхование	(619 814)	-20,18%	(189 684)	-6,58%	(41 412)	-1,35%
Инвестиционное страхование	(928 096)	-6,89%	(3 426)	-0,03%	(7 550)	-0,06%
Кредитное страхование жизни	(11 390)	-2,52%	32	0,01%	(17 121)	-3,79%
Пенсионное страхование и прочее	(36 043)	-7,30%	(1 948)	-0,40%	-	0,00%

Основные направления страхования жизни	Уменьшение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов		Снижение коэффициентов досрочного расторжения на 25%		Снижение показателей смертности на 10%	
Накопительное страхование	1 149 008	37,40%	210 354	6,85%	30 772	1,00%
Инвестиционное страхование	1 045 952	7,77%	2 381	0,02%	6 774	0,05%
Кредитное страхование жизни	12 076	2,67%	(537)	-0,12%	16 578	3,67%
Пенсионное страхование и прочее	49 682	10,06%	2 491	0,50%	-	0,00%

2) Договоры страхования иного, чем страхование жизни

Основные допущения

Величина резервов убытков определяется путем оценки будущих непоплаченных обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, заявленных ли или нет, ответственность за которые существует на отчетную дату.

34. Управление рисками (продолжение)

Основные допущения (продолжение)

Величина резервов убытков определяется на основании всей информации, доступной на отчетную дату, включая уведомления о неурегулированных убытках, опыт работы с аналогичными убытками и судебную практику. Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson). Фактически применяемый метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемого развития убытков.

Основным допущением, лежащим в основе оценок, является прошлый опыт урегулирования убытков Группой. Это включает в себя допущения в отношении процесса урегулирования убытков, инфляционные факторы, осторожность в оценке заявленных убытков, задержки в уведомлении и урегулировании. Суждение применяется для оценки степени влияния на величину резервов внешних факторов, таких как судебные решения и изменения в законодательстве.

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

Чувствительность

Резервы убытков по договорам страхования, иного, чем страхование жизни, чувствительны к перечисленным выше основным допущениям. Из-за задержек, возникающих между возникновением, последующим уведомлением и окончательным урегулированием, отсутствует уверенность в сумме неурегулированного резерва убытков на конец отчетного периода.

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал. Поскольку количество убытков и средний размер убытка являются мультипликаторами предельного убытка и одинаково влияют на резервирование, оценивается только изменение количества убытков. Необходимо учитывать, что изменение допущений нелинейно.

		2018			
		<i>До изменений</i>	<i>После изменений</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
<i>Изменение количества произошедших убытков в автостраховании в последнем квартале отчетного периода:</i>					
<i>увеличение на 10%</i>		3 585 612	3 814 020	(228 408)	(182 726)
<i>уменьшение на 10%</i>		3 585 612	3 358 976	226 636	181 309
		2017			
		<i>До изменений</i>	<i>После изменений</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
<i>Изменение количества произошедших убытков в автостраховании в последнем квартале отчетного периода:</i>					
<i>увеличение на 10%</i>		4 252 425	4 533 035	(280 610)	(224 488)
<i>уменьшение на 10%</i>		4 252 425	3 971 414	281 011	224 809

34. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона не выполнила свои обязательства. Группа устанавливает предельные величины чистой подверженности риску по каждому контрагенту или группе контрагентов, по каждому перестраховочному обществу или группе обществ, а также по географическим сегментам. Уровни кредитного риска для контрагентов и перестраховочных обществ утверждаются Советом директоров на регулярной основе. Указанные риски постоянно контролируются и пересматриваются на ежегодной основе.

Группа регулярно проводит мониторинг страховой дебиторской задолженности и активов, связанных с перестрахованием. В финансовой отчетности создается резерв сомнительных долгов (*Примечание 18*).

Перестрахование

Группа использует договоры обязательного и факультативного перестрахования с российскими и зарубежными перестраховочными обществами в рамках своей программы по уменьшению рисков. Страховой риск передается в перестрахование на различных условиях (квота перестрахования, эксцедент убытка, профицит, стоп-лосс), ограничения на собственное удержание варьируются в зависимости от линейки продуктов и территории. Суммы к возмещению со стороны перестраховщиков оцениваются аналогично резервам неурегулированных убытков и представлены в отчете о финансовом положении как доля перестрахования в незаработанной премии и резерве убытков.

Несмотря на наличие перестраховочных соглашений, Группа не освобождается от своих прямых обязательств перед страхователями и, таким образом, кредитный риск существует также в отношении операций перестрахования, так как перестраховщик может оказаться неспособным выполнить свои обязательства в отношении договоров перестрахования.

Группа не зависит от одного определенного перестраховщика или перестраховочного договора. Группа оценивает финансовое состояние перестраховочных обществ и контролирует концентрацию кредитных рисков, уменьшая влияние неплатежеспособности перестраховочных обществ.

Инвестиции

Группа руководствуется следующими принципами в инвестиционной политике: инвестирование в инструменты с требуемым уровнем доходности и обеспечение высокой степени безопасности осуществляемых инвестиций. В то же время учитывается необходимость сохранения достаточной ликвидности и диверсификации. Российские страховые компании регулируются страховым надзором в области инвестиций и не могут выступать в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг. Соответственно, Группа осуществляет инвестиционную деятельность через банк, доверительных управляющих и брокеров.

Использование кредитных рейтингов для определения размера кредитного риска

Группа определяет подверженность финансовых активов кредитному риску на основании кредитного рейтинга контрагентов. Внутренняя рейтинговая система основывается на использовании финансового анализа и доступной рыночной информации для оценки риска контрагента.

Финансовые активы ранжируются следующим образом:

- *Высокого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой вероятностью потерь:
 - Денежные средства и их эквиваленты – текущие счета, овернайт и касса за исключением переводов в пути и замороженных счетов;
 - Депозиты в банках – банковские депозиты и проценты, начисленные на банковские депозиты;
 - Займы выданные и прочая дебиторская задолженность – средства на брокерских счетах, контролируемые доверительными управляющими;
 - Активы, связанные с перестрахованием – задолженность страховщиков/перестраховщиков с высоким кредитным рейтингом (“BBB+” и выше по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor’s, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими рейтинговыми агентствами);

34. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

- *Стандартного кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся нормальной кредитоспособностью:
 - Денежные средства и их эквиваленты – переводы в пути;
 - Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования – непросроченная дебиторская задолженность;
 - Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – котируемые корпоративные акции, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, прочие финансовые активы, за исключением активов нестандартного качества;
 - Займы выданные и прочая дебиторская задолженность – векселя и займы, выданные связанным сторонам, персоналу и другим компаниям с хорошей кредитной историей;
 - Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – котируемые и не котируемые корпоративные акции и облигации, за исключением акций нестандартного качества;
 - Активы, связанные с перестрахованием – задолженность страховщиков/перестраховщиков с средним кредитным рейтингом (“В” и выше по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor’s, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими рейтинговыми агентствами);
 - Прочие активы – торговая и прочая дебиторская задолженность, за исключением зарезервированной;
- *Низкого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой кредитоспособностью:
 - Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – корпоративные акции, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, прочие финансовые активы, которые имеют признаки дефолта;
 - Займы выданные и прочая дебиторская задолженность – векселя и займы, выданные компаниям со значительным объемом просроченной дебиторской задолженности;
 - Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – торгуемые и неторгуемые корпоративные акции и облигации компаний, которые частично не выполняют свои обязательства;
 - Активы, связанные с перестрахованием – суммы задолженности от страховщиков/перестраховщиков с низким кредитным рейтингом, либо без присвоенного рейтинга;
- *Просроченные, но не обесцененные* – дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования, срок оплаты по которым уже прошел, однако отсутствуют признаки обесценения. Данная категория активов возникает в ходе обычной деятельности Группы и является следствием отсрочки поступления платежей от посредников, а также отсрочки в идентификации и привязке платежей к конкретным договорам страхования и перестрахования.

34. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

31 декабря 2018 года	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Просроченные, но не обесцененные</i>	<i>Обесцененные активы</i>	Итого
	<i>Высокого кредитного качества</i>	<i>Стандартного кредитного качества</i>	<i>Низкого кредитного качества</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	7 800 744	30 587	-	-	-	7 831 331
Депозиты в банках	11 899 216	-	-	-	-	11 899 216
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	51 367 705	-	-	-	51 367 705
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	9 860	202 766	-	-	-	212 626
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	3 738 749	-	-	-	3 738 749
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	2 219 934	2 057 294	861 630	499 834	5 638 692
Активы, связанные с перестрахованием	1 809 276	33 968	34 870	-	-	1 878 114
Прочие активы	-	196 093	-	-	65 193	261 286
Итого	21 519 096	57 789 802	2 092 164	861 630	565 027	82 827 719

31 декабря 2017 года	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Просроченные, но не обесцененные</i>	<i>Обесцененные активы</i>	Итого
	<i>Высокого кредитного качества</i>	<i>Стандартного кредитного качества</i>	<i>Низкого кредитного качества</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	10 240 730	2 162 880	2 527	-	-	12 406 137
Депозиты в банках	9 315 241	-	-	-	-	9 315 241
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 656 858	28 802 835	31 964	-	-	30 491 657
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	9 675	-	-	-	9 675
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	3 627 417	-	-	-	3 627 417
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 945	2 718 765	825 680	820 643	497 695	4 869 728
Активы, связанные с перестрахованием	1 856 823	16 952	25 756	-	-	1 899 531
Прочие активы	-	193 638	-	-	-	193 638
Итого	23 076 597	37 532 162	885 927	820 643	497 695	62 813 024

34. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлены данные по активам просроченным, но не обесцененным:

31 декабря 2018 года	<i>До 30 дней</i>	<i>От 31 до 90 дней</i>	<i>С 91 до 180 дней</i>	<i>Более 180 дней</i>	<i>Итого просроченные, но не обесцененные</i>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	616 335	137 681	74 495	33 119	861 630
Итого	616 335	137 681	74 495	33 119	861 630

31 декабря 2017 года	<i>До 30 дней</i>	<i>От 31 до 90 дней</i>	<i>С 91 до 180 дней</i>	<i>Более 180 дней</i>	<i>Итого просроченные, но не обесцененные</i>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	713 454	99 031		8 158	820 643
Итого	713 454	99 031		8 158	820 643

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	2018			2017		
	<i>Россия</i>	<i>Другие страны</i>	<i>Итого</i>	<i>Россия</i>	<i>Другие страны</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7 671 262	160 069	7 831 331	12 395 581	10 556	12 406 137
Депозиты в банках	11 899 216	-	11 899 216	9 315 241	-	9 315 241
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	51 107 344	260 361	51 367 705	30 440 131	51 526	30 491 657
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	212 626	-	212 626	9 675	-	9 675
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 835 788	902 961	3 738 749	2 826 472	800 945	3 627 417
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 951 142	187 716	5 138 858	4 325 342	46 691	4 372 033
Активы, связанные с перестрахованием	933 293	444 555	1 377 848	536 258	795 806	1 332 064
Прочие финансовые активы	10 521	-	10 521	19 761	-	19 761
Итого финансовые активы	79 621 192	1 955 662	81 576 854	59 868 461	1 705 524	61 573 985
Финансовые обязательства						
Обязательства по договорам страхования	40 014 691	60 959	40 075 650	25 732 222	30 008	25 762 230
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 557 593	47 760	3 605 353	3 365 044	126 504	3 491 548
Заемные средства	2 508 121	-	2 508 121	2 708 795	-	2 708 795
Прочие финансовые обязательства	1 721 754	475	1 722 229	1 412 327	394	1 412 721
Итого финансовые обязательства	47 802 159	109 194	47 911 353	33 218 388	156 906	33 375 294
Чистая позиция	31 819 033	1 846 468	33 665 501	26 650 073	1 548 618	28 198 691

34. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств.

Основное влияние на риск ликвидности оказывает погашение обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам. Риск ликвидности контролируется руководством Группы централизованно на еженедельной основе. Детальное планирование обеспечивает своевременное погашение срочных требований Группой даже в случае значительных выплат по договорам страхования.

Ниже приведен анализ активов и обязательств Группы по срокам, оставшимся до погашения по состоянию на отчетную дату на основании сроков погашения по договору или ожидаемой даты погашения:

	31 декабря 2018 года				
	<i>До одного года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Неопределен- ный срок погашения</i>	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	7 831 331	-	-	-	7 831 331
Депозиты в банках	8 805 831	2 605 385	-	488 000	11 899 216
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	51 367 705	-	-	-	51 367 705
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	10 580	-	202 046	-	212 626
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 068 509	1 767 279	-	902 961	3 738 749
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 789 147	243 963	6 782	98 966	5 138 858
Активы, связанные с перестрахованием	852 253	388 091	137 504	-	1 377 848
Прочие финансовые активы	10 521	-	-	-	10 521
Итого финансовые активы	74 735 877	5 004 718	346 332	1 489 927	81 576 854
Финансовые обязательства					
Обязательства по договорам страхования	13 045 694	21 056 835	5 973 121	-	40 075 650
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 286 017	319 058	278	-	3 605 353
Заемные средства	808 121	1 700 000	-	-	2 508 121
Прочие финансовые обязательства	1 655 227	67 002	-	-	1 722 229
Итого финансовые обязательства	18 795 059	23 142 895	5 973 399	-	47 911 353
Чистая позиция	55 940 818	(18 138 177)	(5 627 067)	1 489 927	33 665 501

34. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	31 декабря 2017 года				Итого
	<i>До одного года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Неопределенный срок погашения</i>	
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	12 406 137	-	-	-	12 406 137
Депозиты в банках	5 236 954	3 727 415	-	350 872	9 315 241
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30 491 657	-	-	-	30 491 657
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	9 675	-	-	-	9 675
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	22 162	1 078 057	1 726 253	800 945	3 627 417
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 332 285	3 746	451	35 551	4 372 033
Активы, связанные с перестрахованием	861 687	368 927	101 450	-	1 332 064
Прочие финансовые активы	19 761	-	-	-	19 761
Итого финансовые активы	53 380 318	5 178 145	1 828 154	1 187 368	61 573 985
Финансовые обязательства					
Обязательства по договорам страхования	8 461 734	10 771 724	6 528 772	-	25 762 230
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 491 483	64	1	-	3 491 548
Заемные средства	1 708 795	1 000 000	-	-	2 708 795
Прочие финансовые обязательства	1 412 721	-	-	-	1 412 721
Итого финансовые обязательства	15 074 733	11 771 788	6 528 773	-	33 375 294
Чистая позиция	38 305 585	(6 593 643)	(4 700 619)	1 187 368	28 198 691

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен. Для управления рыночным риском Группа производит периодические расчеты потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате изменения рыночных цен, а также устанавливает и контролирует суммы предельных убытков.

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств Группы в разрезе основных валют:

34. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

31 декабря 2018 года

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	7 178 274	612 634	40 390	33	7 831 331
Депозиты в банках	11 725 278	173 938	-	-	11 899 216
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49 713 041	741 612	913 052	-	51 367 705
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	10 580	202 046	-	-	212 626
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 798 919	939 830	-	-	3 738 749
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 934 528	56 780	147 539	11	5 138 858
Активы, связанные с перестрахованием	1 269 232	51 579	50 713	6 324	1 377 848
Прочие финансовые активы	10 521	-	-	-	10 521
Итого финансовые активы	77 640 373	2 778 419	1 151 694	6 368	81 576 854
Финансовые обязательства					
Обязательства по договорам страхования	35 969 106	1 505 598	2 188 917	412 029	40 075 650
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 498 887	57 221	48 834	411	3 605 353
Заемные средства	2 508 121	-	-	-	2 508 121
Прочие финансовые обязательства	1 721 754	475	-	-	1 722 229
Итого финансовые обязательства	43 697 868	1 563 294	2 237 751	412 440	47 911 353
Чистая позиция	33 942 505	1 215 125	(1 086 057)	(406 072)	33 665 501

31 декабря 2017 года

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	11 740 764	478 809	186 526	38	12 406 137
Депозиты в банках	9 315 241	-	-	-	9 315 241
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29 953 903	457 459	80 295	-	30 491 657
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	9 675	-	-	-	9 675
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 794 621	832 796	-	-	3 627 417
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 255 961	51 001	65 050	21	4 372 033
Активы, связанные с перестрахованием	1 110 679	151 729	69 518	138	1 332 064
Прочие финансовые активы	19 761	-	-	-	19 761
Итого финансовые активы	59 200 605	1 971 794	401 389	197	61 573 985
Финансовые обязательства					
Обязательства по договорам страхования	21 968 254	1 147 180	2 283 610	363 186	25 762 230
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 389 444	29 130	72 948	26	3 491 548
Заемные средства	2 708 795	-	-	-	2 708 795
Прочие финансовые обязательства	1 412 292	394	35	-	1 412 721
Итого финансовые обязательства	29 478 785	1 176 704	2 356 593	363 212	33 375 294
Чистая позиция	29 721 820	795 090	(1 955 204)	(363 015)	28 198 691

34. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Группы к изменениям курса доллара США и евро.

Валюта	Изменение параметров	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	
Доллар США	13,96%	(13 865)	(11 092)	10,04%	(23 471)	(18 776)	
Доллар США	-13,96%	13 865	11 092	-10,04%	23 471	18 776	
Евро	13,67%	(436 030)	(348 824)	11,38%	(477 297)	(381 838)	
Евро	-13,67%	436 030	348 824	-11,38%	477 297	381 838	

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости портфеля финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по облигациям во избежание существенного риска изменения процентной ставки или вытекающего из него риска снижения денежного потока.

Ниже анализируется влияние изменения процентных ставок на основные показатели Группы:

Переменные	Изменение параметров	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	
<i>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</i>							
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль	-106 базисных пунктов	466 201	372 961	-89 базисных пунктов	276 549	221 239	
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль	+106 базисных пунктов	(465 834)	(372 667)	+87 базисных пунктов	(269 423)	(215 539)	
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США	-129 базисных пунктов	1 410	1 128	-139 базисных пунктов	7 494	5 995	
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США	+31 базисный пункт	(335)	(268)	+40 базисных пунктов	(2 160)	(1 728)	
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Евро	-18 базисных пунктов	78	62	-18 базисных пунктов	1 066	853	
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Евро	+18 базисных пунктов	(78)	(62)	+18 базисных пунктов	(1 066)	(853)	
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>							
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль	-96 базисных пунктов	42 187	33 750	-70 базисных пунктов	44 824	35 859	
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль	+96 базисных пунктов	(42 178)	(33 743)	+68 базисных пунктов	(43 205)	(34 564)	
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США	-134 базисных пунктов	41	33	-150 базисных пунктов	40	32	
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США	+49 базисных пунктов	(15)	(12)	+63 базисных пункта	(17)	(14)	

34 Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения рыночных цен

Риск изменения рыночных цен возникает у Группы по финансовым активам и финансовым обязательствам, справедливая стоимость которых изменяется в результате изменения рыночных цен.

Вызывать такие изменения могут как факторы, характерные для отдельного финансового инструмента или его эмитента, так и факторы, влияющие на все аналогичные финансовые инструменты, торгуемые на рынке.

Группа управляет риском изменения рыночных цен путем определения целей и ограничений в отношении инвестиций, создавая планы диверсификации, ограничивая инвестиции в определенные страны, отрасли и на каждом рынке, а также за счет осмотрительного и запланированного использования производных финансовых инструментов.

Рыночные индексы	Изменение параметров	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
IMOEX	17,19%	1 013 149	810 519	13,27%	85 865	68 692
IMOEX	-17,19%	(1 013 149)	(810 519)	-13,27%	(85 865)	(68 692)

35. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств с коротким сроком погашения (менее трех месяцев), депозитов до востребования и сберегательных счетов с неустановленным сроком погашения делается допущение, что их балансовая стоимость примерно равна их справедливой стоимости.

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

Расчетная справедливая стоимость некотируемых долговых финансовых инструментов основывается на дисконтировании будущих денежных потоков с использованием преобладающих процентных ставок для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении, с использованием иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок, изложенной в *Примечании 6*.

35. Справедливая стоимость финансовых активов (продолжение)

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы.

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Оценка справедливой стоимости с использованием				Итого
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)	Непризнанные доходы	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	48 947 688	2 420 017	-	-	51 367 705
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 869	2 798 919	902 961	-	3 738 749
Инвестиционное имущество	-	-	1 857 593	-	1 857 593
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	48 984 557	5 218 936	2 760 554	-	56 964 047
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	7 831 331	-	-	-	7 831 331
Депозиты в банках	-	11 899 216	-	-	11 899 216
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	-	212 626	-	212 626
Прочие активы	-	-	855 019	-	855 019
Итого активы, справедливая стоимость которых раскрывается	7 831 331	11 899 216	1 067 645	-	20 798 192
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Заемные средства	-	2 485 320	-	22 801	2 508 121
Прочие обязательства	-	-	2 081 989	-	2 081 989
Итого обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	-	2 485 320	2 081 989	22 801	4 590 110

35. Справедливая стоимость финансовых активов (продолжение)

За отчетный период из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 804 552 тысячи рублей. Из Уровня 3 в Уровень 1 были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 712 тысяч рублей. Из Уровня 3 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 2 799 тысяч рублей.

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Оценка справедливой стоимости с использованием					
<i>Котировок на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)</i>	<i>Существенных ненаблюдаемы х исходных данных (Уровень 3)</i>	<i>Непризнанные доходы</i>	<i>Итого</i>	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30 481 478	-	10 179	-	30 491 657
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31 851	2 794 621	800 945	-	3 627 417
Инвестиционное имущество	-	-	1 825 236	-	1 825 236
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	30 513 329	2 794 621	2 636 360	-	35 944 310
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	12 406 137	-	-	-	12 406 137
Депозиты в банках	-	9 315 241	-	-	9 315 241
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	-	9 675	-	9 675
Прочие активы	-	-	1 025 302	-	1 025 302
Итого активы, справедливая стоимость которых раскрывается	12 406 137	9 315 241	1 034 977	-	22 756 355
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Заемные средства	-	2 665 928	-	42 867	2 708 795
Прочие обязательства	-	-	1 606 835	-	1 606 835
Итого обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	-	2 665 928	1 606 835	42 867	4 315 630

За 2017 год переводы между уровнями иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

35. Справедливая стоимость финансовых активов (продолжение)

Изменения в активах и обязательствах Уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам и обязательствам Уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	<i>На 1 января 2018 года</i>	<i>Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках</i>	<i>Доходы/ (расходы), признанные в капитале</i>	<i>Переводы между уровнями</i>	<i>Валютная переоценка</i>	<i>На 31 декабря 2018 года</i>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 179	(8 825)	-	(3 511)	2 157	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	800 945	-	105 117	-	(3 101)	902 961
Инвестиционное имущество	1 825 236	32 357	-	-	-	1 857 593
	2 636 360	23 532	105 117	(3 511)	(944)	2 760 554

	<i>На 1 января 2017 года</i>	<i>Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках</i>	<i>Доходы/ (расходы), признанные в капитале</i>	<i>Приобретения</i>	<i>Выбытие в связи с переводом инвестиции в категорию дочернего предприятия</i>	<i>На 31 декабря 2017 года</i>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(5 289)	-	15 468	-	10 179
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 159 288	-	(180 010)	-	(3 178 333)	800 945
Инвестиционное имущество	-	21 170	-	1 804 066	-	1 825 236
	4 159 288	15 881	(180 010)	1 819 534	(3 178 333)	2 636 360

36. Операции со связанными сторонами

2018					
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Итого связанные стороны	Итого категория
Активы и обязательства					
Денежные средства и эквиваленты	-	-	69 893	69 893	7 831 331
Депозиты в банках	-	-	1 956 707	1 956 707	11 899 216
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2 799 571	2 799 571	3 738 749
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2	113	75	190	5 138 858
Прочие активы	-	8 429	215	8 644	855 019
Обязательства по договорам страхования	4	1 094	507	1 605	57 656 368
Кредиторская задолженность по договорам страхования	1	-	5 739	5 740	4 529 916
Прочие обязательства	-	226 970	1 412	228 382	2 081 989
Доходы и расходы					
Общая сумма страховых премий, брутто	14	2 073	3 086	5 173	70 274 810
Страховые выплаты	-	-	(18 080)	(18 080)	(17 746 499)
Аквизиционные расходы, нетто	-	1	(94 913)	(94 912)	(29 241 969)
Административные расходы	-	(388 573)	(49 693)	(438 266)	(6 400 380)
Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто	-	-	416 360	416 360	1 974 218
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	548	(892)	(4 891)	(5 235)	(741 019)
2017					
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Итого связанные стороны	Итого категория
Активы и обязательства					
Денежные средства и эквиваленты	-	-	46 750	46 750	12 406 137
Депозиты в банках	-	-	844 437	844 437	9 315 241
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2 794 621	2 794 621	3 627 417
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2	4	-	6	4 372 033
Прочие активы	-	14 863	1 659	16 522	1 025 302
Обязательства по договорам страхования	1	40	-	41	43 325 482
Кредиторская задолженность по договорам страхования	-	-	23 961	23 961	3 973 511
Прочие обязательства	-	9 653	7 694	17 347	1 606 835
Доходы и расходы					
Общая сумма страховых премий, брутто	15	2 873	31 175	34 063	42 166 695
Страховые выплаты	-	-	(16 133)	(16 133)	(13 466 060)
Аквизиционные расходы, нетто	-	-	(8 266)	(8 266)	(14 821 635)
Административные расходы	-	(501 919)	(35 679)	(537 598)	(4 874 234)
Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто	31 630	-	72 932	104 562	1 741 539
Процентные расходы, нетто	-	-	955	955	(431 192)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(1 162)	5	(19 405)	(20 562)	(544 345)

В состав административных расходов включена общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому руководящему персоналу, составившая в 2018 году 388 573 тысячи рублей, (в 2017 году: 501 919 тысяч рублей). Данная сумма включает только краткосрочные выплаты.

Операции и остатки по расчетам с прочими связанными сторонами включают в основном операции и остатки по расчетам с АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) и с ПАО «Трансфин-М».

37. События после отчетной даты

В январе 2019 года задолженность по займу МКБ, имевшаяся по состоянию на 31 декабря 2018 года, была частично погашена в сумме 800 миллионов рублей. В том же месяце была открыта новая кредитная линия в ПАО «Московский Кредитный Банк» с лимитом выдачи 700 миллионов рублей и датой погашения в октябре 2019 года.