

Исх. № 041/1028-14/1/АЗ-18

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

независимой аудиторской компании
ООО «Росэкспертиза»
о консолидированной финансовой
отчетности
ООО «Страховая компания
«Росгосстрах-Жизнь»
за 2017 год

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение.....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	9
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств.....	10

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Основная деятельность страховщика.....	11
2. Основы составления финансовой отчетности.....	11
3. Принципы учетной политики.....	18
4. Бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	37
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	39
6. Депозиты в банках.....	39
7. Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	40
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	42
9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения.....	43
10. Займы выданные и прочие размещенные средства.....	43
11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования.....	44
12. Прочие активы и авансовые платежи.....	44
13. Инвестиционное имущество.....	44
14. Основные средства и нематериальные активы.....	45
15. Налог на прибыль.....	46
16. Страховые резервы.....	49
17. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования.....	52
18. Прочие обязательства.....	52
19. Уставный капитал.....	52
20. Страховые премии.....	53
21. Страховые выплаты и изменение страховых резервов.....	54
22. Аквизиционные расходы.....	55
23. Чистый инвестиционный доход.....	56
24. Общехозяйственные и административные расходы.....	56
25. Прочие операционные доходы и расходы.....	57
26. Управление рисками.....	57
27. Справедливая стоимость и учетные классификации.....	67
28. Взаимозачет финансовых активов и обязательств.....	70
29. Управление капиталом.....	70
30. Сделки по объединению бизнеса.....	71
31. Условные обязательства.....	71
32. Связанные стороны.....	72
33. События после отчетной даты.....	73

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Росгосстрах-Жизнь» и его дочерней компании (далее – «Компания»), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2017;
- консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год;
- консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств за 2017 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и ее финансовые результаты и потоки денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита указанной выше консолидированной финансовой отчетности. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. Мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Оценка страховых обязательств

Оценка обязательств, возникающих по договорам страхования – сложный и требующий существенных суждений процесс, основывающийся на предположениях в отношении будущих экономических и политических условий. Допущения, используемые при оценке по договорам страхования, не связанным со страхованием жизни, включают оценочную сумму выплат, количество понесенных, но не заявленных убытков, риск катастрофы, уровень заболеваемости и другие допущения, используемые при проведении теста на достаточность обязательств. При оценке по договорам страхования жизни используются в том числе допущения относительно уровня смертности и иных рисков, предусмотренных договором страхования жизни, уровня расторжений, опций и гарантий, предоставляемых страхователю и

другие допущения. Поскольку даже небольшие изменения допущений могут вызвать значительное изменение оценки обязательств, мы считаем этот вопрос ключевым для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, в том числе, привлечение наших специалистов по актуарной деятельности для проверки соответствия сложившейся актуарной практике методологии, моделей и допущений, использовавшихся Компанией, адекватности тех суждений и допущений, к которым результаты оценки страховых обязательств являются наиболее чувствительными и имеют наиболее существенное влияние на определение размера обязательств. Кроме того, мы провели аудиторские процедуры, направленные на подтверждение того, что используемые модели рассчитывают размер страховых обязательств в полном объеме и с большой степенью точности. Наши процедуры включали оценку обоснованности прогнозных потоков денежных потоков и допущений с учетом опыта Компании и отрасли в целом, а также особенностей конкретных страховых продуктов.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании 113 804 млн. рублей страховых обязательств, что составляет 97% всех обязательств. Примечания 3, 16 годовой консолидированной финансовой отчетности содержат информацию о страховых обязательствах Компании и порядке их признания, отраженном в учетной политике Компании.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Мы определили этот вопрос как ключевой в связи со значимостью вложений в финансовые инструменты, а также в связи со сложностью оценки некоторых финансовых инструментов. Текущие финансовые рынки подвержены влиянию различных внешних и внутренних факторов и являются волатильными, поэтому оценка финансовых инструментов может значительно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Финансовые инструменты, оцениваются по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных. Значительный объем инвестиций Компании в ценные бумаги приходится на инструменты, обращающиеся на активном рынке (инструменты уровня 1).

В рамках аудиторских процедур мы изучили разработанные специалистами Компании методики оценки, а также источники существенных допущений, использованные при определении справедливой стоимости. Мы выполнили детальное тестирование (на выборочной основе) значимых финансовых инструментов в отношении использованных моделей и допущений. Мы также проанализировали соответствие раскрытой Компанией информации об оценке таких финансовых инструментов, включая информацию об использовании существенных исходных данных применимым требованиям МСФО, раскрытой в примечаниях 7, 8, 9, 26, 27 годовой консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление аудируемого лица, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

ООО «Росэкспертиза»
«26» апреля 2018

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

Руководитель по методологии и контролю качества

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000020 от 15.11.11 на право осуществления аудиторской деятельности, выдан на неограниченный срок.

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21603057614.

Член СРОА «Ассоциация «Российский союз аудиторов», регистрационный номер записи о внесении в Реестр аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемых организаций аудиторов от 03.11.2016 № 277.



Иванова Л.А.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью "СК " Росгосстрах-Жизнь "

Основной государственный регистрационный номер 1047796614700

Местонахождение: Российская Федерация, 115035, г. Москва, Кадашёвская наб., д. 30.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Росэкспертиза».

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

Основной государственный регистрационный номер 1027739273946.

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603046778, член саморегулируемой организации аудиторов «Ассоциация «Российский Союз аудиторов».

Юридический адрес: Российская Федерация, 107078, Москва, ул. Маши Порываевой, 34.

Член Crowe Horwath International

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Росгосстрах-Жизнь»
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей)	Пр им.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (пересчитано)	31 декабря 2015 года (пересчитано)
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5	12 554 704	2 831 580	818 511
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	4 807 182	17 836 303	15 295 585
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	7	84 279 218	31 553 102	10 487 530
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	1 028 548	1 844 175	2 494 329
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9	5 615 541	7 634 640	5 528 873
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	10	650 836	7 895 401	2 109 870
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11	1 709 687	915 626	679 699
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	16	3 632	4 432	3 124
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	16	2 899	78 677	36 342
Прочие активы	12	100 681	157 342	229 844
Отложенные аквизиционные расходы	16	6 338 079	5 717 847	4 082 646
Отложенные налоговые активы	15	534 272	100 732	-
Гудвилл	30	141 842	141 842	-
Инвестиционное имущество	13	5 512 219	2 355 736	-
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	13	-	-	330 555
Требования по текущему налогу на прибыль		419 359	-	115 448
Нематериальные активы	14	86 565	50 603	48 324
Основные средства	14	57 321	24 870	21 478
Итого активы		123 842 585	79 142 908	42 282 158
Обязательства				
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	16	3 613 611	4 232 484	3 538 055
Резервы по страхованию жизни	16	110 190 407	67 956 268	33 103 962
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	17	1 832 272	1 645 957	222 527
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	7	42 203	103 168	1 202 299
Обязательство по текущему налогу на прибыль		18 692	246 260	29 012
Отложенные налоговые обязательства		-	244 790	226 267
Прочие обязательства	18	1 342 036	1 082 820	1 431 213
Итого обязательства		117 039 221	75 511 747	39 753 335
Капитал				
Уставный капитал	19	1 200 000	1 200 000	1 200 000
Добавочный капитал	19	995 000	-	-
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	411 612	236 387
Нераспределенная прибыль		4 608 313	2 019 508	1 092 436
Всего собственных средств, причитающихся участнику материнской компании		6 803 313	3 631 120	2 528 823
Неконтролирующая доля участия		51	41	-
Всего собственных средств		6 803 364	3 631 161	2 528 823
Всего обязательств и собственных средств		123 842 585	79 142 908	42 282 158

26 апреля 2018 года

Е.Р. Гуревич
 Генеральный директор




О.А. Ковальчук
 Главный бухгалтер

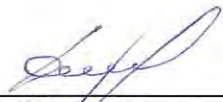
Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Росгосстрах-Жизнь»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
 закончившийся 31 декабря 2017 года

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года (пересчитано)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Страховые премии	20	59 321 781	46 277 002
Премии, переданные в перестрахование	20	(54 384)	(164 427)
Страховые премии, нетто перестрахование		59 267 397	46 112 575
Изменение резерва незаработанной премии	16	606 684	(708 104)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	16	(75 779)	42 335
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование		59 798 302	45 446 806
Страховые убытки урегулированные	21	(8 584 921)	(5 970 080)
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	21	12 344	7 300
Изменение резервов убытков	21	12 171	12 888
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	21	193	37
Изменение резервов по страхованию жизни	21	(42 234 120)	(28 233 628)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	21	(995)	1 208
Произошедшие убытки и изменение резерва по страхованию жизни, нетто перестрахование		(50 795 328)	(34 182 275)
Внешние расходы на урегулирование убытков		(151 293)	(164 821)
Аквизиционные расходы	22	(12 652 972)	(9 062 509)
Комиссионный доход по операциям перестрахования		7 362	3 396
Результат от страховой деятельности		(3 793 929)	2 040 597
Чистый инвестиционный доход	23	7 854 309	3 730 250
Общехозяйственные и административные расходы	24	(1 678 349)	(1 834 705)
Прочий операционный доход	25	177 216	251 212
Прибыль до вычета налога на прибыль		2 559 247	4 187 354
Доход/(расход) по налогу на прибыль	15	29 568	(805 945)
Чистая прибыль		2 588 815	3 381 409
Прочий совокупный (расход)/доход			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль	8	(652 502)	175 225
Переклассификация в состав прибыли или убытка	8	240 890	-
Всего прочего совокупного (убытка)/дохода за вычетом налога на прибыль		(411 612)	175 225
Итого совокупный доход за отчетный период		2 177 203	3 556 634
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
Участнику материнской компании		2 588 805	3 381 418
Неконтролирующей доле участия		10	(9)
Совокупный доход/(убыток), причитающийся:			
Участнику материнской компании		2 177 193	3 556 643
Неконтролирующей доле участия		10	(9)

26 апреля 2018 года


 Е.Р. Гуревич
 Генеральный директор





 О.А. Ковальчук
 Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Росгосстрах-Жизнь»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017
 года

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года (пересчитано)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Страховые премии по прямому страхованию, полученные	56 600 245	46 571 024
Страховые премии, переданные в перестрахование, уплаченные	(33 695)	(170 160)
Страховые выплаты, уплаченные	(7 722 058)	(5 970 080)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная	415	7 175
Аквизиционные расходы, уплаченные	(8 951 817)	(10 835 694)
Внешние расходы по урегулированию убытков, уплаченные	(89 774)	(164 821)
Общезаявительные и административные расходы, уплаченные	(4 792 101)	(2 897 215)
Прочие поступления и выплаты	546 622	116 137
Налог на прибыль, уплаченный	(1 200 761)	(510 030)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	34 357 076	26 146 336
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от продажи финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	6 104 238	768 722
Платежи по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	(59 815 335)	(24 661 486)
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат	13 725	-
Поступления за минусом платежей/(платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств	19 962 335	(2 364 061)
Приобретение основных средств	(14 097)	(10 267)
Поступления от реализации инвестиционного имущества	517 298	-
Приобретение инвестиционного имущества	(2 407 062)	(1 525 446)
Платежи в связи с вложениями в доли в дочерних предприятиях	(249 950)	(250 000)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	117 096	-
Приобретение нематериальных активов	(18 607)	-
Поступления денежных средств при покупке дочерней компании	-	2 177 480
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	436 516	173 884
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	3 361 067	435 493
Проценты полученные	6 005 997	2 401 987
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(25 986 779)	(22 853 694)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление займов и прочих привлеченных средств	500 000	-
Погашение займов и прочих привлеченных средств	(500 000)	-
Выплаченные дивиденды	-	(1 163 000)
Поступления от внесения вкладов участниками	995 000	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	995 000	(1 163 000)
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств	9 365 297	2 129 642
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	357 827	(116 573)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	2 831 580	818 511
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12 554 704	2 831 580

26 апреля 2018 года


 Е.Р. Гуревич
 Генеральный директор




 О.А. Ковальчук
 Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Росгосстрах-Жизнь»
 Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Неконтролирующая доля участия	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	1 200 000	-	236 387	1 477 696 (385 260)	-	2 914 083 (385 260)
Изменения вследствие корректировок скорректированный остаток по состоянию на 1 января 2016 года	1 200 000	-	236 387	1 092 436	-	2 528 823
Прибыль за отчетный период	-	-	-	3 381 418	(9)	3 381 409
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	(2 454 346)	50	50
Дивиденды	-	-	-	-	-	(2 454 346)
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль от прекращенной деятельности	-	-	175 225	-	-	175 225
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	1 200 000	-	411 612	2 019 508	41	3 631 161
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	1 200 000	-	411 612	2 046 739	63	3 658 414
Изменения вследствие корректировок скорректированный остаток по состоянию на 1 января 2017 года	1 200 000	-	411 612	(27 231)	(22)	(27 253)
Прибыль за отчетный период	-	-	-	2 019 508	41	3 631 161
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	-	-	(652 502)	2 588 805	10	2 588 815
Переклассификация в состав прибыли или убытка	-	-	240 890	-	-	(652 502)
Поступления от внесения вкладов участниками	-	995 000	-	-	-	240 890
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	1 200 000	995 000	-	4 608 313	51	6 803 364



26 апреля 2018 года

(Signature)
 Е.Р. Гуревич
 Генеральный директор

(Signature)
 О.А. Ковальчук
 Главный бухгалтер

1. Основная деятельность страховщика

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Росгосстрах – Жизнь» (далее – «Компания») и дочерней компании Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Капитал – Лайф» (далее – «Дочерняя компания»), совместно именуемых «Группа».

Компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в Российской Федерации в 2004 году и находится по следующему фактическому адресу: Российская федерация, Москва, Кадашёвская набережная, 30.

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

СЖ № 3984. Добровольное страхование жизни;

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года 100% доля в уставном капитале Компании принадлежит компании ООО «Лайф инвест» (по состоянию на 31 декабря 2016 года – 100% доля в уставном капитале принадлежала ООО «Рэдванс»).

Смена единственного участника Компании была осуществлена 10 июля 2017 года в результате реорганизации ООО «Рэдванс» в форме выделения, о чем в едином государственном реестре юридических лиц были внесены соответствующие изменения.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания включала в себя 121 территориально обособленных структурных подразделений (31 декабря 2016 года: 130 подразделения), через которые осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Среднесписочная численность персонала Компании в течение 2017 года, составила 1 691 человек (2016 год: 1 522 человек), работающих полный рабочий день. Количество страховых агентов на 31 декабря 2017 г. составило 6 482 (31 декабря 2016 года: 5 136 страховых агентов).

Дочерняя компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в Российской Федерации в 2001 году и находится по следующему фактическому адресу: Российская федерация, Москва, Кадашёвская набережная, 30.

В июле 2017 года прежнее наименование Дочерней компании (ООО «Открытие Страхование жизни») было изменено на ООО «СК «Капитал – Лайф», о чем в едином государственном реестре юридических лиц и учредительных документах внесено соответствующее изменение.

Среднесписочная численность персонала Дочерней компании в течение 2017 года составила 22 человека (в течение 2016 года - 35 человек).

Дочерняя компания осуществляет свою деятельность на основе лицензий на осуществление страховой деятельности, выданных Центральным банком Российской Федерации:

СЖ № 3645. Добровольное страхование жизни;

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года доля Компании в уставном капитале Дочерней компании составляет 99,99% (по состоянию на 31 декабря 2016 года – 99,99%).

2. Основы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации.

Группа ведет учет и составляет финансовую отчетность в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством и соответствующими корректировками приведена в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой Группа осуществляет свою деятельность и валюта которая оказывает основное влияние на продажные цены товаров и услуг.

Финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой, в которой Группа осуществляет свою деятельность и которая оказывает основное влияние на продажные цены товаров и услуг.

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем.

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности

(а) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2017 году

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Группы с 01 января 2017 года. В список включены вступившие в силу стандарты и интерпретации, которые имеют отношение к операциям Группы.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2017 или после этой даты). Поправка поясняет порядок признания отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам, возникающим при первоначальном признании долговых инструментов, приобретенных на условиях, отличающихся от рыночных. Данные поправки не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2017 или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Данные поправки не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов. Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях: разъяснения относительно объема требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 12». Поправки разъясняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации (за исключением требований, представленных в пунктах B10-B16) применяются к доле участия компании в дочерней и ассоциированной компании или совместном предприятии (или к части ее доли участия в ассоциированной компании или совместном предприятии), классифицированном в качестве предназначенного для продажи или включенном в состав группы выбытия, классифицированной в качестве предназначенной для продажи. Данные поправки не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

(b) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Группа проводит оценку влияния данных изменений.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года, представляют два возможных решения для уменьшения влияния расхождения в датах вступления в силу МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 17 – временное исключение из МСФО (IFRS) 9 или подход совмещения). По оценке Группы, необходимые условия для временного исключения из МСФО (IFRS) 9 выполняются, что позволяет отложить применение МСФО (IFRS) 9 до даты обязательного применения МСФО (IFRS) 17 с 1 января 2021 года.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года и обязателен для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Модель учета договоров страхования, предлагаемая МСФО (IFRS) 17, сочетает в себе текущий порядок оценки обязательств по договору страхования для их отражения на балансе с признанием прибыли в течение периода оказания услуг по этому договору. Кроме того, в течение периода оказания услуг необходимо признавать определенные изменения в оценке будущих денежных потоков и корректировки с учетом рисков. Компании могут по своему выбору представлять эффект от изменения ставок дисконтирования в отчете о прибылях и убытках или в составе прочего совокупного дохода. Стандарт содержит конкретные указания по оценке и представлению договоров страхования, предусматривающих условия участия. Группа в настоящее время анализирует влияние МСФО (IFRS) 17 на свою финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2018 года или после этой даты). Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка», разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», и разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги.

Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. Группа не ожидает, что данный стандарт повлияет на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2019 или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов и отменяет классификацию аренды на операционную или финансовую, как это предусматривается МСФО (IAS) 17. Согласно новому стандарту договоры аренды приводят к признанию арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания право использования актива оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации, либо по справедливой или переоцененной стоимости. Также арендатор признает процентный расход по обязательству по арендным платежам и относит оплаченные арендные платежи в уменьшение этого обязательства. Учета аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета договоров аренды и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Группа проводит оценку влияния данных изменений.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправки уточняют требования к учету определенных типов выплат, основанных на акциях, и вводят требования по учету:

- влияния условий наступления прав и условий, не приводящих к переходу прав, на оценку выплат, основанных на акциях, расчет по которым осуществляется денежными средствами;
- выплат, основанных на акциях, с расчетами на нетто-основе за вычетом налога, удерживаемого у источника выплаты; и
- модификации сроков и условий выплат, основанных на акциях, приводящих к изменению классификации с транзакции, расчет по которой осуществляется денежными средствами, на транзакцию, расчет по которой осуществляется долевыми инструментами.

Если иное не указано выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Изменение учетной политики и исправление бухгалтерских ошибок предыдущих отчетных периодов

Реклассификация и корректировки сравнительных данных

В 2017 году были внесены изменения в расчет величины справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отражению комиссионных вознаграждений а также валютной переоценки и эффективной ставки процента по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего отчетного периода.

Реклассификация статей была произведена ввиду того, что, по мнению руководства, новый порядок представления данных обеспечивает более достоверное и прозрачное отражение экономического содержания хозяйственных операций по сравнению с ранее применявшимся порядком представления данных.

В следующей таблице представлено влияние корректировок сравнительных данных и реклассификаций на показатели консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представлен- ная сумма	Реклассифика- ции	Корректировки	Сумма после пересмотра
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 894 351	-	(62 771)	2 831 580
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	17 518 237	-	318 066	17 836 303
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	33 123 807	(1 593 893)	23 188	31 553 102
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	7 726 139	-	(91 499)	7 634 640
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5 433 696	2 461 705	-	7 895 401
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	639 044	-	276 582	915 626
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	3 098	1 334	-	4 432
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	78 677	(78 677)	-	-
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 334	(1 334)	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	-	78 677	-	78 677
Прочие активы	1 025 154	(867 812)	-	157 342
Отложенные налоговые активы	156 405	-	(55 673)	100 732
Основные средства и нематериальные активы	72 280	-	(72 280)	-
Нематериальные активы	-	-	50 603	50 603
Основные средства	-	-	24 870	24 870
Обязательства и капитал				
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	4 232 484	-	4 232 484
Резерв незаработанной премии	3 836 252	(3 836 252)	-	-
Резервы убытков	1 442 933	(1 442 933)	-	-
Резервы по страхованию жизни	66 909 567	1 046 701	-	67 956 268
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	837 181	-	808 776	1 645 957
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	510 598	-	(407 430)	103 168
Отложенные налоговые обязательства	176 737	-	68 053	244 790
Прочие обязательства	1 113 880	-	(31 060)	1 082 820
Нераспределенная прибыль	2 046 739	-	(27 231)	2 019 508
Неконтролирующая доля участия	63	-	(22)	41

В следующей таблице представлено влияние корректировок сравнительных данных и реклассификаций на показатели консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представлен- ная сумма	Реклассифика- ции	Корректировки	Сумма после пересмотра
Активы				
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	15 617 342	-	(321 757)	15 295 585
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	348 400	1 761 470	-	2 109 870
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	739 822	-	(60 123)	679 699
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования жизни	1 737	-	1 387	3 124
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	36 342	-	(36 342)	-
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 387	-	(1 387)	-
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	-	-	36 342	36 342
Прочие активы	2 043 805	(1 761 470)	(52 491)	229 844
Отложенные налоговые активы	172 083	-	(172 083)	-
Требования по текущему налогу на прибыль	-	-	115 448	115 448
Основные средства и нематериальные активы	65 204	-	(65 204)	-
Нематериальные активы	-	-	48 324	48 324
Основные средства	-	-	21 478	21 478
Обязательства и капитал				
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	3 538 055	-	3 538 055
Резерв незаработанной премии	3 128 147	(3 128 147)	-	-
Резервы убытков	1 297 466	(1 297 466)	-	-
Резервы по страхованию жизни	32 216 404	887 558	-	33 103 962
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	1 167 253	-	35 046	1 202 299
Отложенные налоговые обязательства	362 459	-	(136 192)	226 267
Прочие обязательства	1 431 215	-	(2)	1 431 213
Нераспределенная прибыль	1 477 696	-	(385 260)	1 092 436

В следующей таблице представлено влияние корректировок сравнительных данных и реклассификаций на показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представлен- ная сумма	Реклассифика- ции	Корректировки	Сумма после пересмотра
Страховые премии	46 354 011	(68 418)	(8 591)	46 277 002
Страховые убытки урегулированные	(5 969 826)	-	(254)	(5 970 080)
Изменение резервов убытков	666 518	(653 630)	-	12 888
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(1 403)	1 440	-	37
Изменение резервов по страхованию жизни	(28 887 259)	653 630	1	(28 233 628)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	2 648	(1 440)	-	1 208
Внешние расходы на урегулирование убытков	(165 075)	-	254	(164 821)
Аквизиционные расходы	(7 707 149)	(831 046)	(524 314)	(9 062 509)
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(68 418)	68 418	-	-
Комиссионный доход по операциям перестрахования	-	-	3 396	3 396
Чистый инвестиционный доход	2 250 709	369 236	1 110 305	3 730 250
Доходы/ (расходы) от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	7 309	-	(7 309)	-
Восстановление убытка/ (убыток) от обесценения внеоборотных активов	369 236	(369 236)	-	-
Общехозяйственные и административные расходы	(2 665 751)	831 046	-	(1 834 705)
Прочий операционный доход/ (расход)	378 857	-	(127 645)	251 212
Расход по налогу на прибыль	(718 110)	-	(87 835)	(805 945)

В следующей таблице представлено влияние корректировок сравнительных данных и реклассификаций на показатели консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представлен- ная сумма	Реклассифика- ции	Корректировки	Сумма после пересмотра
Страховые премии по прямому страхованию, полученные	46 669 650	-	(98 626)	46 571 024
Страховые выплаты, уплаченные	(5 969 826)	-	(254)	(5 970 080)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная	7 300	-	(125)	7 175
Аквизиционные расходы, уплаченные	(10 649 150)	-	(186 544)	(10 835 694)
Внешние расходы по урегулированию убытков, уплаченные	(165 075)	-	254	(164 821)
Общехозяйственные и административные расходы, уплаченные	(3 911 224)	-	1 014 009	(2 897 215)
Прочие поступления и выплаты	-	-	116 137	116 137
Прочие поступления	422 299	-	(422 299)	-
Прочие выплаты	(223 082)	-	223 082	-
Налог на прибыль, уплаченный	(555 458)	-	45 428	(510 030)
Поступления от продажи финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	-	768 722	768 722
Платежи по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	(24 421 295)	(240 191)	(24 661 486)
Чистые поступления (выплаты) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(20 946 358)	20 946 358	-	-
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств	(1 502 516)	-	(861 545)	(2 364 061)
Чистое уменьшение (увеличение) займов выданных	10 000	-	(10 000)	-
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат	15 741	-	(15 741)	-
Чистое уменьшение (увеличение) инвестиций, удерживаемых до погашения	(3 474 937)	3 474 937	-	-
Платежи в связи с вложениями в доли в дочерних предприятиях	-	-	(250 000)	(250 000)
Поступления денежных средств при покупке дочерней компании	2 427 430	-	(249 950)	2 177 480
Чистые приобретения основных средств и инвестиционного имущества	(1 552 169)	1 552 169	-	-
Приобретение основных средств	-	-	(10 267)	(10 267)
Приобретение инвестиционной собственности	-	(1 552 169)	26 723	(1 525 446)
Поступления от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	49 258	-	(49 258)	-
Приобретение нематериальных активов	(17 503)	-	17 503	-
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	-	-	435 493	435 493
Проценты полученные	2 904 486	-	(502 499)	2 401 987
Выплаченные дивиденды	(1 163 001)	-	1	(1 163 000)
Проценты уплаченные	(171 897)	-	171 897	-
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(131 852)	-	15 279	(116 573)

3. Принципы учетной политики

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

Принципы консолидации

Дочерние компании

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

Сделки с компаниями, находящимися под общим контролем

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

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

Приобретения и выбытия долей неконтролирующих собственников

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

Ассоциированные компании

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

Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, а также нереализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями и компаниями, находящимися под общим контролем, исключается из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями исключается из консолидированной

финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Доли неконтролирующих собственников

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

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

Иностранная валюта

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

Договоры страхования

Порядок признания и классификация договоров страхования

При первоначальном признании Группа классифицирует договоры, заключаемые по страховой деятельности, в одну из следующих категорий в зависимости от следующих характеристик:

- наличия значительного страхового риска - на договоры страхования и не страховые договоры;
- наличия негарантированной возможности получения дополнительных выгод (далее - НВПДВ) - на договоры с НВПДВ и договоры без НВПДВ.

Таким образом, все заключаемые по страховой деятельности договоры, классифицируются в одну из следующих категорий: договоры страхования без НВПДВ; договоры страхования с НВПДВ; инвестиционные договоры с НВПДВ; инвестиционные договоры без НВПДВ.

Договоры страхования - это такие договоры, по которым Группа приняла значительный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить страхователю (или иным определенным в договоре лицам - выгодоприобретателям) компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние.

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, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора. 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 могут быть признаны договорами страхования и соответствующим образом переклассифицированы после их заключения, если страховой риск становится значительным.

Договоры страхования и инвестиционные договоры далее классифицируются в зависимости от наличия или отсутствия негарантированной возможности получения дополнительных выгод (далее - НВПДВ) - на договоры с НВПДВ и договоры без НВПДВ.

НВПДВ - это предусмотренное договором право на получение добавочных страховых выплат в качестве дополнения к гарантированным выплатам:

- 1) которое, вероятнее всего, будет представлять собой значительную долю суммарных выплат по договору;
- 2) сумма или сроки получения которого определяются, согласно договору, по усмотрению страховщика;
- 3) которое согласно договору основано на: результатах определенного пакета договоров или определенного типа договоров; реализованном или нереализованном инвестиционном доходе по определенному типу активов, принадлежащих страховщику;
- 4) прибыли или убытке компании, фонда или другой организации, выпустившей договор. НВПДВ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам добавочных страховых выплат, размер которых основывается на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля НВПДВ, и при этом размер или сроки данных выплат определяются по усмотрению Группы. Группа определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению.

Описание страховых договоров, заключаемых Группой

Страховые договоры, заключаемые Группой, могут быть распределены по следующим основным группам:

- 1) Страхование от несчастных случаев и болезней. Все договоры этой группы содержат значительный страховой риск и не содержат НВПДВ;
- 2) Рисковое страхование жизни. К данной группе относятся все договоры кредитного страхования по виду деятельности добровольное страхование жизни и договоры страхования жизни без риска дожития. Все договоры этой группы содержат значительный страховой риск и не содержат НВПДВ;
- 3) Инвестиционное страхование жизни. Договоры данной группы предполагают участие страхователя в инвестиционном доходе Группы с возможностью выбора направления инвестирования. Договоры, по которым окончательный размер дополнительного дохода остается на усмотрение страховщика, предполагают наличие НВПДВ. Все договоры этой группы содержат значительный страховой риск и являются страховыми;
- 4) Накопительное страхование жизни. К данной группе относятся все прочие договоры страхования жизни, включая пенсионные, пожизненные. Часть договоров предусматривает участие страхователя в инвестиционном доходе страховщика, окончательный размер которого остается на усмотрении страховщика. Такие договоры являются договорами с НВПДВ. Все договоры этой группы содержат значительный страховой риск и являются страховыми.

Обязательства по договорам страхования жизни

Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии.

Размер обязательства определяется методом наилучшей оценки, используя метод незаработанной премии, либо сумму дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на

урегулирование убытков и на администрирование полисов, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий.

Кроме того, в состав обязательств по договорам страхования жизни входит резерв под неурегулированные убытки, который включает в себя оценку размера возникших убытков, которые еще не были предъявлены Группе, а также оценку будущих расходов на урегулирование.

Резерв заявленных убытков формируется компанией для обеспечения выполнения обязательств, включая расходы по урегулированию убытков, по договорам страхования, не исполненным или исполненным не полностью на отчетную дату, возникшим в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления которых в установленном законом или договором страхования порядке заявлено компании или известно компании.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков предназначен для обеспечения выполнения компанией своих обязательств, включая расходы по урегулированию убытков, по договорам страхования, возникшим в связи с произошедшими страховыми случаями в течение отчетного периода, о факте наступления которых компании не было заявлено в установленном законом или договором страхования порядке на отчетную дату.

Корректировки обязательств на каждую отчетную дату отражаются в составе отчета о прибыли или убытке по статье «Изменение резервов по договорам страхования жизни».

Признание обязательств прекращается, если срок действия договора истекает, оно погашается, либо аннулируется. Все договоры страхования классифицированы как страховые.

Часть договоров содержит НВПДВ, в зависимости от условий участия страхователя в инвестиционном доходе. Договоры по Инвестиционному страхованию жизни содержат участие страхователя в доходе по производным финансовым инструментам и паям, которые не отделяются от основного договора страхования при оценке.

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии.

Размер обязательства определяется методом наилучшей оценки, используя метод незаработанной премии.

Резерв незаработанной премии формируется компанией для гарантирования исполнения принятых обязательств по договорам, не закончившим свое действие в отчетном периоде, и представляет собой страховую премию, начисленную по договорам, действовавшим в отчетном периоде, и относящуюся к периоду действия договора, выходящему за пределы отчетного периода, с учетом характера распределения ответственности по сроку.

Также Группа формирует резерв неистекшего риска, если проверка на адекватность покажет недостаточность сформированного резерва незаработанной премии более суммы отложенных аквизиционных расходов, подлежащей списанию в этом случае.

Резерв заявленных убытков формируется компанией для обеспечения выполнения обязательств по договорам страхования, не исполненным или исполненным не полностью на отчетную дату, возникшим в связи со страховыми случаями, которые имели место в отчетном или предшествующих ему периодах и о факте наступления которых в установленном законом или договором страхования порядке заявлено компании.

Резерв произошедших, но незаявленных убытков предназначен для обеспечения выполнения компанией своих обязательств по договорам страхования, возникшим в связи с произошедшими страховыми случаями в течение отчетного периода, о факте наступления которых компании не было заявлено в установленном законом или договором страхования порядке на отчетную дату. Дополнительно компания формирует резерв прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков.

Признание обязательств прекращается, если срок действия договора истекает, оно погашается, либо аннулируется.

Все договоры страхования классифицированы как страховые.

Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как инвестиционные

Инвестиционные договоры классифицируются по категориям договоров с НВПДВ и договоров без НВПДВ.

Обязательства по инвестиционным договорам без НВПДВ признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются премии.

Эти обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой цену сделки за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с выпуском договора. После первоначального признания обязательства по инвестиционным договорам без НВПДВ оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется. Справедливая стоимость договора, который может быть аннулирован страхователем, не может быть меньше суммы, возвращаемой страхователю в случае его расторжения.

Активы, связанные с перестрахованием

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по переданным страховым обязательствам.

Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

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

Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе перестраховочных активов.

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

Страховые премии

Страховые премии включают премии по договорам страхования, заключенным в течение года, и учитываются как начисленные в текущем отчетном периоде независимо от того, относятся ли они полностью или частично к будущим периодам.

Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам, и за вычетом налогов и прочих отчислений.

Заработанная часть полученных премий признается доходом. Доход от премий начисляется с момента принятия риска на протяжении периода ответственности, пропорционально в течение срока действия договора страхования.

При первоначальном признании по краткосрочным договорам страхования иного, чем страхование жизни премия признается в следующем порядке: на дату перехода страхового риска от страхователя к страховщику страховая премия признается с даты начала несения ответственности по договору в сумме страховой премии, предусмотренной по договору, если договор содержит один риск, или несколько рисков, по которым начало несения ответственности совпадает; в случае если дата начала несения ответственности Группы по договору более ранняя, чем дата заключения договора, то страховая премия признается на дату заключения договора в сумме страховой премии, предусмотренной по договору.

Доход от страховых премий (взносов) по долгосрочным договорам страхования иного, чем страхование жизни отражается ежегодно в размере подлежащих уплате страховых премий (взносов) в соответствии с графиком платежей в конкретном страховом году на начало каждого страхового года, за исключением случаев, когда страховая премия получена одновременно (кредитный риск, связанный с неполучением части страховой премии, отсутствует).

По договорам страхования жизни, не предусматривающим периодическую оплату премий (взносов), доход от страховых премий (взносов) признается одновременно в порядке, установленном для краткосрочных договоров страхования, иного чем страхование жизни.

В случае если договором страхования жизни предусмотрена периодическая оплата премии, то признание дохода от страховых премий производится по графику оплаты взносов, предусмотренному договором страхования и в том размере, который указан в договоре страхования.

В случае если условиями договора страхования жизни с периодической оплатой премии предусмотрено, что поступление страховщику денежных средств от страхователя в размере большем, чем очередной страховой взнос, является волеизъявлением страхователя направленным на исполнение своих обязательств по уплате страховых взносов досрочно, то полученные денежные средства за будущие периоды в объеме, соответствующем целому количеству взносов, подлежат признанию.

Премии по инвестиционным договорам с НВПДВ учитываются аналогично страховым премиям (взносам) по договорам страхования жизни. Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются расходом в соответствии с характером предоставленного перестрахования на протяжении периода ответственности пропорциональным методом. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Страховые выплаты по договорам страхования и перестрахования

Выплатами по страхованию жизни признаются:

- выплаты по договорам страхования;
- расходы на урегулирование убытков;
- выплаты по инвестиционным договорам с НВПДВ.

Состоявшимися убытками по страхованию иному, чем страхование жизни, признаются:

- выплаты по договорам страхования;
- расходы на урегулирование убытков;
- результат изменения резервов убытков, а также результат изменения доли перестраховщиков в указанных резервах и оценках.

Доходами, уменьшающими выплаты по страховой деятельности, произведенные в отчетном периоде, являются следующие:

- доля перестраховщиков в выплатах по договорам страхования;
- доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков;
- доля перестраховщиков в выплатах по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью дополнительных выгод.

В состав выплат по договорам страхования включаются:

- суммы выплаченного страхового возмещения по договорам страхования в связи с наступлением страхового случая;
- суммы страховых выплат страхователям (выгодоприобретателям, застрахованным лицам или их наследникам), осуществленных на основании решения суда за исключением дополнительно взысканных судом со страховщика сумм судебных издержек, компенсации морального вреда, расходов на госпошлину и других;
- суммы страховых выплат страхователям (выгодоприобретателям, застрахованным лицам или их наследникам), осуществленных на конец отчетного периода по решению суда в безакцептном порядке на основании исполнительного листа, при невозможности идентифицировать договор страхования и страховой случай;
- суммы, удерживаемые из страхового возмещения или из страховых сумм в счет погашения задолженности страхователя по оплате очередного страхового взноса; - суммы дополнительных выплат (страховых бонусов) по договорам страхования жизни, предусматривающим участие в инвестиционном доходе страховщика;
- выкупные суммы, выплаченные по договорам страхования жизни, в связи с досрочным расторжением договоров страхования жизни;

- суммы, удержанных налогов со страховых выплат в установленных законодательством РФ случаях.

Выплаты по договорам страхования признаются в бухгалтерском учете на дату фактической оплаты страховых возмещений.

По договорам комбинированного страхования, содержащего в себе риски, относящиеся к страхованию жизни и риски, относящиеся к страхованию иному, чем страхование жизни, выплата признается отдельно по каждому из указанных рисков.

Выплаты по инвестиционным договорам с НВПДВ представляют собой расходы страховщика, связанные с осуществлением выплат по условиям договора, а также расходы в виде выплат в связи с досрочным расторжением договоров.

Выплаты и расторжения по инвестиционным договорам с НВПДВ признаются в бухгалтерском учете в порядке, предусмотренном для договоров страхования.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах признается в бухгалтерском учете на дату признания выплаты по договору страхования, риски по которому были переданы перестраховщику.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам непропорционального перестрахования признается на дату направления страховщиком перестраховщику бордеро убытков. Если бордеро убытков не оформлены, начисление доли перестраховщика производится расчетным путем на основании условий договора перестрахования.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам факультативного перестрахования и пропорционального облигаторного перестрахования признается в бухгалтерском учете на дату признания выплаты по договору страхования или договору, принятому в перестрахование, риски по которому были переданы перестраховщику в размере, определяемом условиями договоров перестрахования.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах по договорам непропорционального облигаторного перестрахования признается на дату направления страховщиком перестраховщику бордеро убытков в соответствующем этим документам размере, если эти документы направлены страховщиком перестраховщику и перестраховщиком приняты их условия до окончания отчетного периода.

Если бордеро убытков не оформлены или их условия не приняты перестраховщиком, то начисление доли перестраховщика в страховых выплатах определяется расчетным путем на основании условий договора перестрахования и отражается на отчетную дату.

Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков признается на дату признания соответствующего расхода в бухгалтерском учете страховщика в размере, предусмотренном условиями договора перестрахования.

Если условия договора не позволяют определить долю перестраховщиков достоверно, то доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков может быть оценена актуарными методами либо не начислена до оформления бордеро премий или бордеро убытков.

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы это расходы страховщика, связанные с привлечением новых страхователей и удержанием старых, а также с заключением новых договоров страхования и продлением действующих.

Аквизиционные расходы подразделяются на прямые и косвенные расходы.

Прямые аквизиционные расходы это расходы, связанные с заключением конкретного договора страхования, входящего перестрахования.

Косвенные расходы это расходы, которые направлены на заключение и возобновление договоров страхования (перестрахования), при этом их сложно отнести к конкретным договорам страхования.

Аквизиционные доходы это доходы страховщика, подлежащие к получению от перестраховщика по договорам, переданным в перестрахование.

К прямым аквизиционным расходам по договорам страхования в Группе относится вознаграждение за заключение договоров страхования страховым агентам, вознаграждение страховым брокерам.

Условиями признания прямых аквизиционных расходов является: наличие договорных отношений с страховыми агентами и брокерами; сумма вознаграждения может быть надежно оценена.

К косвенным аквизиционным расходам по договорам страхования в Группе относятся:

- расходы на проведение предстраховой экспертизы;
- расходы на проведение освидетельствования физических лиц перед заключением договоров личного страхования;
- расходы на приобретение бланков строгой отчетности;
- расходы на оплату труда сотрудников, занятых в страховой деятельности;
- отчисления по внебюджетные фонды в отношении сотрудников, заключающих договоры страхования и занятых в страховой деятельности;
- операционные расходы по обработке договоров страхования (ввод договоров в базы учета, оформление сопроводительных документов, курьерская доставка и аналогичные расходы);
- расходы по инкассации страховых взносов; вознаграждения юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям (кроме учтенного в прямых аквизиционных расходах вознаграждения за заключение договоров страхования);
- рекламные расходы; услуги андеррайтеров.

Если косвенные расходы можно отнести на конкретный заключенный договор страхования или группу договоров страхования, тогда они отражаются в разрезе договоров страхования и линий бизнеса.

Прямые аквизиционные расходы признаются по дате признания страховой премии по договорам страхования. По долгосрочным договорам страхования расходы по вознаграждению агентам и брокерам признаются пропорционально страховой премии, признанной в бухгалтерском учете по соответствующему долгосрочному договору страхования за соответствующий период.

В случае если изменение условий договоров страхования влечет за собой изменение аквизиционных расходов, доходы и расходы по изменению прямых аквизиционных расходов признаются на дату отражения в бухгалтерском учете соответствующих изменений договоров страхования.

Изменение аквизиционных расходов по договорам страхования в связи с ошибочными начислениями признается в бухгалтерском учете в отчетном периоде, в котором имела место ошибка, на дату обнаружения ошибки.

Изменение косвенных расходов не производится.

К аквизиционным доходам по договорам, переданным в перестрахование, признаются доходы Общества в виде перестраховочной комиссии, подлежащей получению страховщиком от перестраховщика.

Доходы в виде перестраховочной комиссии по договорам, переданным в перестрахование, признаются на дату признания страховой премии по договору, переданному в перестрахование.

В случае, если изменение условий договоров перестрахования влечет за собой изменение аквизиционных доходов, то доходы и расходы, связанные с изменением аквизиционных доходов, признаются в бухгалтерском учете на дату отражения соответствующих изменений по договорам перестрахования. Изменение аквизиционных доходов по договорам перестрахования в связи с ошибочными начислениями признается в бухгалтерском учете в отчетном периоде, в котором имела место ошибка, на дату обнаружения ошибки.

Отложенные аквизиционные расходы

Отложенные аквизиционные расходы это капитализированная часть аквизиционных расходов, понесенных страховщиком при заключении (возобновлении) договоров страхования.

Группа капитализирует только прямые аквизиционные расходы. Капитализация прямых аквизиционных расходов по договорам страхования и договорам, принятым в перестрахование, производится с учетом следующих требований: прямые расходы капитализируются, если они привели к заключению или возобновлению договоров страхования; величина оценки величины отложенных аквизиционных расходов должны обеспечивать эквивалентный учет доходов и расходов, признаваемых в бухгалтерском учете страховщика по договорам страхования и договорам, принятым в перестрахование.

Отложенные аквизиционные расходы признаются на дату признания страховой премии по договору страхования (сострахования) или входящего перестрахования по договорам страхования жизни.

Списание признанной суммы отложенных аквизиционных расходов производится в течение срока действия договора страхования, входящего перестрахования по договорам страхования жизни. Признание отложенных аквизиционных расходов прекращается на дату, когда соответствующие договоры страхования или перестрахования прекращены.

При изменении условий договора страхования или входящего перестрахования, величина отложенных аквизиционных расходов должна быть пересмотрена. Отложенные аквизиционные доходы это доходы страховщика по договорам, переданным в перестрахование. К отложенным аквизиционным доходам Общества относятся доходы будущих периодов в виде перестраховочной комиссии, предусмотренной по договорам, переданным в перестрахование. Отложенные аквизиционные доходы признаются на дату признания премии по договору, переданному в перестрахования по договорам страхования жизни. Списание признанной суммы отложенных аквизиционных доходов производится в течение срока действия договора перестрахования по договорам страхования жизни.

Проверка адекватности обязательств

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

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и авансовые платежи

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

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

Денежные и приравненные к ним средства

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

Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

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

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

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

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

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

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

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

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

Валютные депозиты, условиями которых предусмотрен возврат средств и начисленных процентов в рублевом эквиваленте по фиксированному обменному курсу, определенному в момент начала действия депозита («бивалютные депозиты»), отражаются по рублевой стоимости. Амортизированная стоимость бивалютных депозитов рассчитывается по эффективной ставке процента (ЭСП). ЭСП по бивалютным депозитам определяется на основе дисконтирования рублевых денежных потоков. Валютная переоценка бивалютных депозитов не производится и не отражается.

Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Если финансовый актив отвечает определению займов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

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

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

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

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

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

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

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

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости

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

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

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

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

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

Для финансового актива, находящегося на балансе Группы, в качестве рыночной цены рассматривается средневзвешенная цена по итогам торгового дня (рыночная цена(3), рассчитываемая российской фондовой биржей для ценных бумаг, котируемых на российской фондовой бирже).

Если котируемая цена на активном рынке не признается справедливой на дату оценки (например, в случае отзыва рейтинга эмитента, реструктуризации долга с менее привлекательными условиями, отрицательными показателями деятельности эмитента), то справедливая стоимость актива определяется аналогично активам, не котируемым на активном рынке.

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

ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

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

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

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

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

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

Прекращение признания

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

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

всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

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

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

Сделки с обязательством обратного выкупа и сделки займа ценных бумаг

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

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

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

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

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

Приобретенные векселя

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

Производные финансовые инструменты

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

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

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в составе

прибыли или убытка.

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

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

Взаимозачет активов и обязательств

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

Основные средства

Собственные активы

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

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

Последующие расходы

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

Переоценка

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

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств,

возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

Вычислительная техника	от 2 до 3 лет
Оргтехника	от 2 до 7 лет
Мебель	5 лет

Инвестиционное имущество

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

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

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

Справедливая стоимость объектов инвестиционного имущества определяется не реже одного раза в год.

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

Нематериальные активы

Гудвил

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

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

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

Ценность в использовании для целей тестирования гудвила на обесценение определяется на основе ожидаемых или фактических доходов каждой единицы, генерирующей денежные потоки.

Нематериальные активы (кроме гудвила)

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

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

полезного использования и метод амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного года. Изменения применяются перспективно.

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

Последующие расходы

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

Амортизация

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

Сроки полезного использования нематериальных активов:

Торговые знаки и бренды	от 10 до 20 лет
Клиентские базы	от 10 до 20 лет
Лицензии	от 2 до 10 лет
Программное обеспечение	от 3 до 10 лет
Капитализированные затраты на разработку	от 5 до 7 лет

Активы, предназначенные для продажи

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

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

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

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочей совокупной прибыли, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток,

реклассифицируемый из состава прочей совокупной прибыли в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

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

Значительным снижением стоимости считается такое снижение, в результате которого величина справедливой стоимости оказывается меньше первоначальной стоимости более чем на 10%, а продолжительным считается такое снижение, в результате которого справедливая стоимость остается меньше первоначальной стоимости на протяжении более 12 месяцев.

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Нефинансовые активы

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

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

Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения

данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Уставный капитал

Выкуп долей участников

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

Выплаты участникам

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

Налогообложение

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

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

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

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

Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы

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

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

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

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

Доход от аренды

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

Расходы по аренде

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

Дивиденды

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

Прекращенная деятельность

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

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

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

События после отчетного периода

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

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

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

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

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

(а) характер события; и

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

4. Бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО

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

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

Стоимость инвестиционной недвижимости

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группой была произведена переоценка инвестиционного имущества, с привлечением независимого оценщика.

Описание основных суждений и допущений, использованных при оценке справедливой стоимости инвестиционного имущества, представлено в Примечании 27.

Определение справедливой стоимости некотируемых финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группой была произведена переоценка некотируемых финансовых активов с использованием ненаблюдаемых исходных данных или опосредованно с использованием рыночных котировок для схожих инструментов. Описание использованных оценок и представление финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости представлено в Примечании 27.

Страховые резервы

Описание основных суждений и оценок в отношении расчета страховых резервов представлено в Примечании 16.

Существенный страховой риск

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

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

Резерв под обесценение активов

Группа регулярно проводит анализ кредитов, дебиторской задолженности и других активов на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и выявлены признаки обесценения.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для оценки (а) своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения и (б) наличия у этих активов котировок на активном рынке. Если Группа не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. Данные о справедливой стоимости по финансовым активам, удерживаемым до погашения, приведены в Примечании 27.

Определение наличия и оценка условных обязательств по судебным искам

Группа оценивает наличие обязательств по судебным искам по состоянию на отчетную дату, информация по условным обязательствам представлена в Примечании 31.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представлены в следующей таблице:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущие счета в банках	12 554 653	2 791 701
Денежные средства в компаниях по управлению активами	51	39 879
Всего денежных средств и их эквивалентов	12 554 704	2 831 580

Анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству представлен в Примечании 26.

На 31 декабря 2017 года у Группы был один банк-контрагент (31 декабря 2016 г.: три банка) с совокупной суммой денежных средств и эквивалентов денежных средств, превышающей 9 808 098 тысяч рублей (31 декабря 2016 г.: 2 175 463 тысячи рублей), или 78% денежных средств и эквивалентов денежных средств (2015 г.: 77%).

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года справедливая стоимость денежных средств и эквивалентов приблизительно равна их балансовой стоимости. См. Примечание 27. Анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по срокам погашения представлен в Примечании 26.

6. Депозиты в банках

Классификация депозитов в банках представлена ниже:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Депозиты, выраженные в российских рублях		
- Со сроком погашения менее 30 дней	-	2 830 006
- Со сроком погашения более 30 дней	4 593 369	14 772 025
	4 593 369	17 602 031
Депозиты, выраженные в иностранной валюте		
- Со сроком погашения более 30 дней	213 813	234 272
	213 813	234 272
Всего депозитов в банках	4 807 182	17 836 303

Анализ депозитов по кредитному качеству представлен в Примечании 26.

На 31 декабря 2017 года у Группы было два банка-контрагента (31 декабря 2016 г.: три банка) с совокупной суммой депозитов, превышающей 4 141 180 тысяч рублей (31 декабря 2016 г.: 13 868 073 тысячи рублей), или 86% денежных средств и эквивалентов денежных средств (2016 г.: 78%).

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года справедливая стоимость депозитов в банках приблизительно равна их балансовой стоимости. См. Примечание 27. Анализ депозитов в банках по срокам погашения представлен в Примечании 26.

На 31 декабря 2016 в состав депозитов в банках включены субординированные депозиты ПАО «РГС Банк» на сумму 5 715 594 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа разместила депозиты в российских банках по ставкам от 5,0% до 5,7% годовых по депозитам, размещенным в долларах США и от 8,0% до 12,0% годовых по депозитам, размещенным в рублях РФ. (2016: по ставкам от 3,1% до 5,7% по депозитам, размещенным в долларах США и от 9,1 % до 16,0% годовых по депозитам, размещенным в рублях РФ).

7. Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года состоят из следующих позиций:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Векселя	882	882
Корпоративные облигации	39 789 310	19 086 398
Государственные облигации	32 585 282	3 435 460
Муниципальные облигации	1 477 344	445 197
Всего долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 852 818	22 967 937
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Корпоративные акции	2 800 862	4 284 753
Паи инвестиционных фондов	1 811 105	2 202 191
Депозитарная расписка на акции	18 644	-
Всего долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 630 611	6 486 944
Производные финансовые инструменты на курсы валют		
Поставочные валютные форвардные контракты	597 112	127 659
Поставочные валютные контракты «своп»	64 697	33 665
Поставочные валютно-процентные контракты «своп»	5 430	840
Производные финансовые инструменты на цены облигаций		
Опционы на индексы цен облигаций	1 776 592	383 345
Производные финансовые инструменты на цены акций		
Опционы на цену «корзины» акций	2 473 751	982 574
Опционы на цены акций и паев инвестиционных фондов	144 178	74 042
Опционы на индексы цен акций	695 286	415 487
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров		
Опционы на цены драгоценных металлов	96 506	118 977
Опционы на цены сырьевых товаров	48 709	48 785
Взаимозачет производных финансовых инструментов в отчете о финансовом положении	(106 472)	(87 153)
Всего производных финансовых инструментов с положительной стоимостью	5 795 789	2 098 221
Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	84 279 218	31 553 102

Анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству представлен в Примечании 26.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются предоставленными в качестве обеспечения на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов на курсы валют рассчитывается на основе дисконтирования будущих денежных потоков по сделкам. Справедливая стоимость опционных контрактов представляет собой цену, которая была бы получена на основании публикуемых котировок, при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки в рамках договорных обязательств между участниками рынка на дату оценки.

Данные финансовые активы отнесены к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. См. Примечание 27.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года состоят из следующих позиций:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Производные финансовые инструменты на курсы валют		
Поставочные валютные контракты «своп»	40 423	102 782
Поставочные валютные форвардные контракты	1 780	386
Производные финансовые инструменты на цены облигаций		
Опционы на индексы цен облигаций	2 248	971
Производные финансовые инструменты на цены акций		
Опционы на цены акций и паев инвестиционных фондов	36 233	18 655
Опционы на цену «корзины» акций	17 247	9 956
Опционы на индексы цен акций	19 030	14 470
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров		
Опционы на цены драгоценных металлов	25 360	29 470
Опционы на цены сырьевых товаров	6 354	13 631
Взаимозачет производных финансовых инструментов в отчете о финансовом положении	(106 472)	(87 153)
Всего производных финансовых инструментов с отрицательной стоимостью	42 203	103 168

Производные финансовые инструменты на 31 декабря 2017 года представлены следующими позициями:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года		
	Условная основная сумма	Активы	Обязательства
Производные финансовые инструменты на курсы валют	3 691 402	667 239	42 203
Поставочные валютные форвардные контракты	3 225 953	597 112	1 780
Поставочные валютные контракты «своп»	307 624	64 697	40 423
Поставочные валютно-процентные контракты «своп»	157 825	5 430	-
Производные финансовые инструменты на цены облигаций	16 699 035	727 146	2 248
Опционы на индексы цен облигаций	16 699 035	727 146	2 248
Производные финансовые инструменты на цены акций	60 667 440	4 381 195	72 510
Опционы на цену «корзины» акций	54 767 376	3 705 615	17 247
Опционы на индексы цен акций	5 109 092	531 402	19 030
Опционы на цены акций и паев инвестиционных фондов	790 972	144 178	36 233
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	1 138 207	126 681	31 714
Опционы на цены драгоценных металлов	919 705	96 506	25 360
Опционы на цены сырьевых товаров	218 502	30 175	6 354
До взаимозачета	82 196 084	5 902 261	148 675
Взаимозачет активов и обязательств по производным финансовым инструментам		(106 472)	(106 472)
Представлено в отчете о финансовом положении		5 795 789	42 203

Производные финансовые инструменты на 31 декабря 2016 года представлены следующими позициями:

	31 декабря 2016 года		
	Условная основная сумма	Активы	Обязательства
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Производные финансовые инструменты на курсы валют	5 148 707	162 164	103 168
Поставочные валютные форвардные контракты	3 641 990	127 659	386
Поставочные валютные контракты «своп»	1 340 517	33 665	102 782
Поставочные валютно-процентные контракты «своп»	166 200	840	-
Производные финансовые инструменты на цены облигаций	17 270 872	383 345	971
Опционы на индексы цен облигаций	17 270 872	383 345	971
Производные финансовые инструменты на цены акций	24 628 551	1 472 103	43 081
Опционы на цену «корзины» акций	18 326 417	982 574	9 956
Опционы на цены акций и паев инвестиционных фондов	883 886	74 042	18 655
Опционы на индексы цен акций	5 418 248	415 487	14 470
Производные финансовые инструменты на цены биржевых товаров	1 692 943	167 762	43 101
Опционы на цены драгоценных металлов	1 231 917	118 977	29 470
Опционы на цены сырьевых товаров	461 026	48 785	13 631
До взаимозачета	48 741 073	2 185 374	190 321
Взаимозачет активов и обязательств по производным финансовым инструментам		(87 153)	(87 153)
Представлено в отчете о финансовом положении		2 098 221	103 168

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на 31 декабря 2017 года включали в себя некотируемые акции ПАО «РГС Банк» на сумму 1 028 548 тыс руб (на 31 декабря 2016 года - 1 844 175 тыс руб).

Для оценки долевых ценных бумаг ПАО «РГС Банк» по состоянию на 31 декабря 2017, был применен второй уровень иерархии справедливой стоимости с использованием цены на идентичные активы на рынках, которые не являются активными (была использована цена оферты на покупку ценных бумаг).

Для оценки справедливой стоимости долевых ценных бумаг ПАО «РГС Банк», имеющихся в наличии для продажи на 31 декабря 2016 года и не котируемых на активных рынках, был применен третий уровень иерархии справедливой стоимости с применением расчета стоимости на основе величины собственных средств банка.

Информация об анализе чувствительности оценок справедливой стоимости для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, представлена в Примечании 27.

9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Корпоративные облигации	4 414 605	5 896 175
Государственные облигации	278 347	505 090
Муниципальные облигации	922 589	1 233 375
Всего финансовых активов, удерживаемых до погашения	5 615 541	7 634 640

Информация о справедливой стоимости активов, удерживаемых до погашения, представлена в Примечании 27.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, не являются просроченными или обесцененными на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Анализ финансовых активов, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству представлен в Примечании 26.

Анализ ожидаемых сроков погашения по финансовым активам, удерживаемым до погашения, представлен в Примечании 26.

По состоянию на 31 декабря 2017 года финансовые активы, удерживаемые до погашения, выпущенные одним контрагентом (31 декабря 2016 года: одним контрагентом), превышают 5% от величины капитала на отчетную дату и в совокупности составляют 1 560 360 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 1 643 061 тыс. руб.).

10. Займы выданные и прочие размещенные средства

Классификация выданных займов представлена в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
В российских рублях		
Расчеты по конверсионным и брокерским операциям	336 262	885 404
Дебиторская задолженность по договорам, не содержащим значительного страхового риска	41 560	32 783
Займы выданные	40 614	373 269
Расчеты по начисленным доходам по дивидендам	522	-
Соглашения обратного репо	-	6 603 945
В иностранной валюте		
Расчеты по конверсионным и брокерским операциям	231 840	-
Расчеты по начисленным доходам по дивидендам	38	-
Всего займов выданных и прочих размещенных средств	650 836	7 895 401

Ожидаемые сроки погашения выданных займов и прочих размещенных средств представлены в Примечании 26.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа проанализировала свой портфель займов и прочих размещенных средств и не выявила займов, которые имеют признаки обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года выданные займы и прочие размещенные средства не являются просроченными.

11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Страховая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлена в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	1 709 523	915 626
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	164	-
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	1 709 687	915 626

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года страховая дебиторская задолженность ни по одному контрагенту не превышала 5% от величины дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. См. Примечание 27. Анализ дебиторской задолженности по срокам погашения представлен в Примечании 26.

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

12. Прочие активы и авансовые платежи

Прочие активы представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	60 054	142 310
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	14 317	2 104
Дебиторская задолженность по расчетам с персоналом	19 522	-
Всего прочих активов	93 893	144 414
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	6 788	12 928
Всего авансовых платежей	6 788	12 928
Всего прочих активов и авансовых платежей	100 681	157 342

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года справедливая стоимость прочих активов приблизительно равна ее балансовой стоимости. Анализ прочих активов по срокам погашения представлен в Примечании 26.

13. Инвестиционное имущество

Классификация инвестиционного имущества представлена в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Балансовая стоимость на начало периода	2 355 736	-
Поступления	2 501 619	1 525 446
Выбытия	(298 360)	-
Прибыль от переоценки инвестиционного имущества на конец периода	953 224	149 937
Перевод внеоборотных активов, предназначенных для продажи, в инвестиционное имущество	-	680 353
Балансовая стоимость на конец периода	5 512 219	2 355 736

В состав инвестиционного имущества входят здания и прочее имущество. Переоценка инвестиционного имущества по рыночной стоимости на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года проведена независимыми оценщиками, обладающими необходимыми лицензиями и профессиональной квалификацией. Переоценка недвижимости произведена в рамках сравнительного подхода, при котором рассматриваются сделки по продаже подобных или сравнимых помещений, совершенные на рынке, и прочая рыночная информация.

Оценка инвестиционной недвижимости была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных представлена в Примечании 27.

14. Основные средства и нематериальные активы

Классификация основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2017 года представлена в следующей таблице:

2017 год, <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Основные средства	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты			
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	55 375	108 579	163 954
Поступления	54 746	53 350	108 096
Выбытия	(13 669)	-	(13 669)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	96 452	161 929	258 381
Накопленная амортизация и износ			
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	30 505	57 976	88 481
Амортизация и износ	20 071	17 388	37 459
Выбытия	(11 445)	-	(11 445)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	39 131	75 364	114 495
Балансовая стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2017 года	57 321	86 565	143 886

Классификация основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2016 года представлена в следующей таблице:

2016 год, <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Основные средства	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты			
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	54 377	95 112	149 489
Поступления	11 201	14 817	26 018
Выбытия	(11 703)	(15 150)	(26 853)
Приобретение дочерних компаний	1 500	9 814	11 314
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	55 375	104 593	159 968
Накопленная амортизация и износ			
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	32 899	46 788	79 687
Амортизация и износ	8 334	11 917	20 251
Выбытия	(11 627)	(6 974)	(18 601)
Приобретение дочерних компаний	899	2 259	3 158
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	30 505	53 990	84 495
Балансовая стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2016 года	24 870	50 603	75 473

15. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за 2017 и 2016 годы представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 год	2016 год
Доход/(расход) по текущему налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль за отчетный год	(545 859)	(895 387)
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	678 330	45 635
Итого, в том числе	132 471	(849 752)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	102 903	(43 807)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	29 568	(805 945)
Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок за 2017 и 2016 годы:		
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 год	2016 год
Прибыль до налогообложения	2 559 247	4 187 354
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(511 849)	(837 471)
Налоговый эффект доходов и расходов, не увеличивающих налоговую базу	423 117	23 234
Доход, облагаемый по более низкой ставке	118 300	8 292
	29 568	(805 945)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2017 году составляет 20 процентов (в 2016 году: 20 процентов).

Сумма признанного отложенного налогового актива, связанная с покупкой доли в Дочерней компании в 2016 году, составила 36 574 тысячи рублей.

Налоговые последствия изменений величин временных разниц в 2017 году включают следующие показатели:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка				
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	17 535	(9 517)	-	8 018
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	259 108	416 870	-	675 978
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	19 225	3 877	-	23 102
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	71 041	-	71 041
Прочие активы	83 126	(7 675)	-	75 451
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	77 485	(77 485)	-	-
Резерв незаработанной премии	419 752	(419 752)	-	-
Страховые резервы	644 735	453 302	-	1 098 037
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	42 790	(34 350)	-	8 440
Прочие обязательства	299 289	3 680	-	302 969
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(64 747)	64 747	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	(435 342)	435 342	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(102 903)	-	102 903	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	(40 615)	(530 381)	-	(570 996)
Прочие активы	(2)	2	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	(1 143 569)	392 327	-	(751 242)
Инвестиционное имущество	(103 833)	(190 240)	-	(294 073)
Страховые резервы	(147 074)	(4 783)	-	(151 857)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	(4 726)	4 726	-	-
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	35 708	3 696	-	39 404
Всего чистых требований/(обязательств) по отложенному налогу	(144 058)	575 427	102 903	534 272

Налоговые последствия изменений величин временных разниц в 2016 году включают следующие показатели:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка и приобрете ния	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка				
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	17 535	-	17 535
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	5 761	253 347	-	259 108
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	19 225	-	19 225
Прочие активы	85 838	(2 712)	-	83 126
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	129 776	(52 291)	-	77 485
Резерв незаработанной премии	229 629	190 123	-	419 752
Страховые резервы	480 524	164 211	-	644 735
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	103 870	(61 080)	-	42 790
Прочие обязательства	103 175	196 114	-	299 289
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(75 232)	10 485	-	(64 747)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	(39 513)	(395 829)	-	(435 342)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(59 096)	-	(43 807)	(102 903)
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	(296 087)	255 472	-	(40 615)
Прочие активы	(22)	20	-	(2)
Отложенные аквизиционные расходы	(816 529)	(327 040)	-	(1 143 569)
Инвестиционное имущество	-	(103 833)	-	(103 833)
Страховые резервы	(77 413)	(69 661)	-	(147 074)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	(948)	(3 778)	-	(4 726)
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	-	35 708	-	35 708
Всего чистых требований по отложенному налогу	(226 267)	126 016	(43 807)	(144 058)

16. Страховые резервы

Страховые резервы на 31 декабря 2017 представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Всего	Перестрахование	Нетто
Резервы убытков			
Резерв убытков по страхованию жизни	1 480 912	(1 295)	1 479 617
Резерв произошедших, но незаявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	225 908	-	225 908
Резерв заявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	158 135	-	158 135
Всего резервов убытков	1 864 955	(1 295)	1 863 660
Резерв по страхованию жизни	108 709 495	(2 337)	108 707 158
Резерв незаработанной премии	3 229 568	(2 899)	3 226 669
Всего страховых резервов	113 804 018	(6 531)	113 797 487
Долгосрочные	101 380 333	-	101 380 333
Текущие	12 423 685	(6 531)	12 417 154

Страховые резервы на 31 декабря 2016 года представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Всего	Перестрахование	Нетто
Резервы убытков			
Резерв убытков по страхованию жизни	1 046 700	(1 334)	1 045 366
Резерв произошедших, но незаявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	221 104	-	221 104
Резерв заявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	175 128	-	175 128
Всего резервов убытков	1 442 932	(1 334)	1 441 598
Резерв по страхованию жизни	66 909 568	(3 098)	66 906 470
Резерв незаработанной премии	3 836 252	(78 677)	3 757 575
Всего страховых резервов	72 188 752	(83 109)	72 105 643
Долгосрочные	66 909 567	(3 098)	66 906 469
Текущие	5 279 185	(80 011)	5 199 174

Анализ страховых резервов по срокам, оставшимся до погашения на основе ожидаемых сроков погашения, раскрывается в Примечания 26.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 была проведена оценка адекватности резервов по договорам страхования. По результатам проведения оценки сформированные резервы были признаны адекватными, отложенные аквизиционные расходы не списывались, резерв неистекшего риска не создавался.

Для оценки резерва незаработанной премии по договорам с постоянной страховой суммой используется метод «pro rata temporis», по договорам с уменьшающейся страховой суммой используется модифицированный метод «pro rata temporis».

Для оценки резерва заявленных убытков используется анализ индивидуальных заявленных убытков.

Для оценки резерва произошедших, но незаявленных убытков используется метод Борнхьюттера-Фергюсона, метод цепной лестницы и метод независимых приращений. В качестве значения РПНУ были выбраны результаты расчетов согласно методу независимых приращений, имеющему наименьшее стандартное отклонение.

Резерв убытков увеличивается на 3% для целей оценки ожидаемых расходов на урегулирование. Консервативность данного предположения подтверждается данными по расходам на урегулирование убытков.

Доля перестраховщика в резерве произошедших, но незаявленных убытков устанавливается равной нулю в соответствии с консервативным подходом.

На 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года все договоры страхования жизни классифицированы как страховые.

Основные актуарные предположения, использованные при оценке обязательств

Наиболее существенными с точки зрения оценки величины резервов являются актуарные предположения о показателях смертности и заболеваемости

Для целей резервирования и для целей проведения теста на адекватность обязательств Группа использует тарификационные таблицы смертности. Используемые аннуитетные таблицы были признаны консервативными.

По договорам инвестиционного страхования жизни резервная норма доходности равна тарифной, но не больше 7% для договоров, номинированных в рублях, и не более 5% для договоров, номинированных в долларах США.

Выбор ограничения в размере 7% по договорам, номинированным в рублях, выбран на уровне безрисковой ставки (доходность ОФЗ), и связан со стратегией Группы инвестирования резервов (за исключением резерва бонусов) в инструменты с фиксированной доходностью (облигации, депозиты) выше безрисковой на срок действия договора.

Выбор ограничения нормы доходности в размере 5% по договорам, номинированным в долларах США, выбран на уровне средней доходности по еврооблигациям, предназначенным для покрытия резервов по валютным договорам.

Для целей расчета резервов способом наилучшей оценке по договорам накопительного страхования жизни (всех прочих программ страхования) в качестве резервной нормы доходности используется тарифная норма доходности, но не больше 5%.

Подход является консервативным как в сравнении с ожидаемым доходом на активы, так и в сравнении со ставками при низком кредитном рейтинге.

В качестве резервных предположений по расходам на сопровождение договоров используются тарифные предположения.

При этом соблюдаются следующие ограничения: не менее 0,01% и не более 0,5% от расчетной страховой суммы, если дата расчета не приходится на период выплаты пенсии; не менее 0,5% и не более 3% от расчетной страховой суммы, если дата расчета приходится на период выплаты пенсии.

Для всех договоров инвестиционного страхования жизни уровень расходов равен 0,1%. Для большей части портфеля договоров накопительного страхования жизни уровень расходов на периоде накопления равен 0,1% от страховой суммы.

Методы оценки обязательств по страхованию от несчастных случаев и болезней (резерв незаработанной премии) не используют предположение об уровне расходов.

Для целей расчета резерва расходов на урегулирование убытков используется предположение о расходах в размере 3% от величины заявленного убытка.

Анализ чувствительности страховых обязательств к основным актуарным предположениям приведен в Примечании 26.

Изменения резерва убытков на 31 декабря 2017 года представлены в следующей таблице:

2017 год <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резерв неурегулиро- ванных убытков	Резерв убытков по страхованию жизни	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестрахова- ние
Остаток по состоянию на 1 января	396 232	1 046 700	(1 334)	1 441 598
Изменение резервов убытков: Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	341 619	65 379	-	406 998
Стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	(643 864)	(7 778 773)	4 923	(8 417 714)
Изменение резерва	290 056	8 147 606	(4 884)	8 432 778
Всего изменений резервов убытков за год	(12 189)	434 212	39	422 062
Остаток по состоянию на 31 декабря	384 043	1 480 912	(1 295)	1 863 660

Изменения резерва убытков на 31 декабря 2016 года представлен в следующей таблице:

2016 год <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резерв неурегулиро- ванных убытков	Резерв убытков по страхованию жизни	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестрахова- ние
Остаток по состоянию на 1 января	409 908	887 559	(1 387)	1 296 080
Приобретение дочерних компаний	-	17 278	-	17 278
Изменение резервов убытков: Изменение предполагаемой стоимости урегулирования и оплата убытков прошлых отчетных периодов	(730 713)	(603)	-	(731 316)
Стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода	717 037	2 861	53	719 951
Изменение резерва	-	139 605	-	139 605
Всего изменений резервов убытков за год	(13 676)	159 141	53	145 518
Остаток по состоянию на 31 декабря	396 232	1 046 700	(1 334)	1 441 598

Анализ изменения резерва незаработанной премии на 31 декабря 2017 года представлен в следующей таблице:

2017 год <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Брутто	Доля перестраховщиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января	3 836 252	(78 677)	3 757 575
Премии начисленные	3 782 270	(28 221)	3 754 049
Премии заработанные	(4 388 954)	103 999	(4 284 955)
Остаток по состоянию на 31 декабря	3 229 568	(2 899)	3 226 669

Анализ изменения резерва незаработанной премии на 31 декабря 2016 года представлен в следующей таблице:

2016 год <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Брутто	Доля перестраховщиков	Нетто
Остаток по состоянию на 1 января	3 128 147	(36 342)	3 091 805
Премии начисленные	4 321 818	(146 898)	4 174 920
Премии заработанные	(3 613 713)	104 563	(3 509 150)
Остаток по состоянию на 31 декабря	3 836 252	(78 677)	3 757 575

17. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Страховая кредиторская задолженность представлена в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Страховые премии, полученные в качестве аванса	175 042	307 220
Кредиторская задолженность по премиям, переданным в перестрахование	12 006	460
Кредиторская задолженность по выплате агентских комиссий	1 645 224	1 338 277
Всего кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	1 832 272	1 645 957

Анализ кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, представлен в Примечании 26.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года.

18. Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Расчеты по операциям с ценными бумагами	515 243	322 064
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	453 828	36 968
Расчеты с персоналом	298 608	311 082
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	51 000	84 966
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	21 763	77 382
Прочие кредиторы	1 594	250 358
Всего прочих обязательств	1 342 036	1 082 820

Анализ прочих обязательств по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, представлен в Примечании 26.

19. Уставный капитал

Полностью оплаченный уставный капитал страховщика по состоянию на 31 декабря 2017 года составил 1 200 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2016 года - 1 200 000 тыс. руб.).

В 2017 году распределение дивидендов участникам не проводилось (в 2016 году - 2 454 346 тыс. руб.).

Состав участников Группы представлен в Примечании 1.

20. Страховые премии

Анализ страховых премий за 2017 год представлен в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	3 768 293	- 55 553 488	59 321 781
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	606 684	-	606 684
Заработанные страховые премии, брутто	4 374 977	55 553 488	59 928 465
Премии, переданные в перестрахование	(23 981)	(30 403)	(54 384)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(75 779)	-	(75 779)
Заработанные премии, переданные в перестрахование	(99 760)	(30 403)	(130 163)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	4 275 217	55 523 085	59 798 302

Анализ страховых премий за 2016 год представлены в следующей таблице:

2016 год <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
Страховые премии, брутто	4 250 676	42 026 326	46 277 002
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(708 104)	-	(708 104)
Заработанные страховые премии, брутто	3 542 572	42 026 326	45 568 898
Премии, переданные в перестрахование	(146 898)	(17 529)	(164 427)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	42 335	-	42 335
Заработанные премии, переданные в перестрахование	(104 563)	(17 529)	(122 092)
Заработанные страховые премии, нетто перестрахование	3 438 009	42 008 797	45 446 806

21. Страховые выплаты и изменение страховых резервов

Страховые выплаты и изменение страховых резервов за 2017 год представлены в следующей таблице:

2017 год	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Страховые выплаты урегулированные	(632 814)	(7 952 107)	(8 584 921)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	6 390	5 954	12 344
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование	(626 424)	(7 946 153)	(8 572 577)
Изменение резервов убытков, брутто	12 189	(18)	12 171
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	193	193
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	12 189	175	12 364
Изменение резервов по страхованию жизни	-	(42 234 120)	(42 234 120)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	(995)	(995)
Изменение резервов по страхованию жизни, всего нетто перестрахование	-	(42 235 115)	(42 235 115)
Произошедшие убытки и изменение математических и прочих резервов, нетто перестрахование	(614 235)	(50 181 093)	(50 795 328)

Страховые выплаты и изменение страховых резервов за 2016 год представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Страхование от несчастных случаев	Страхование жизни	Всего
Страховые выплаты урегулированные	(760 808)	(5 209 272)	(5 970 080)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	2 637	4 663	7 300
Страховые выплаты урегулированные, нетто перестрахование	(758 171)	(5 204 609)	(5 962 780)
Изменение резервов убытков, брутто	13 676	(788)	12 888
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	-	37	37
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	13 676	(751)	12 925
Изменение резервов по страхованию жизни	-	(28 233 628)	(28 233 628)
Изменение доли перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	-	1 208	1 208
Изменение математических и прочих резервов, всего нетто перестрахование	-	(28 232 420)	(28 232 420)
Произошедшие убытки и изменение математических и прочих резервов, нетто перестрахование	(744 495)	(33 437 780)	(34 182 275)

22. Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы за 2017 и 2016 годы представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 год	2016 год
Комиссия, выплаченная агентам:		
Страхование от несчастных случаев	1 737 586	877 427
Страхование жизни	8 201 583	7 365 653
	9 939 169	8 243 080
Прочие аквизиционные расходы:		
Расходы на оплату труда, продающим подразделениям	2 405 084	2 064 246
Прочее	928 950	390 385
	3 334 034	2 454 631
Всего аквизиционных расходов за период	13 273 203	10 697 711
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(620 231)	(1 635 202)
Всего аквизиционных расходов	12 652 972	9 062 509

23. Чистый инвестиционный доход

Инвестиционный доход за 2017 и 2016 годы представлен в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 год	2016 год
Инвестиционный доход		
Процентные доходы:		
финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 235 105	869 646
инвестиции, удерживаемые до погашения	489 759	284 590
депозиты в банках	1 171 859	1 661 157
займы выданные и прочие размещенные средства	80 533	518 183
	5 977 256	3 333 576
 Дивиденды	 19 565	 15 741
	19 565	15 741
 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	 1 350 076	 984 211
Чистый убыток от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(578 726)	(125 801)
Чистая прибыль от переоценки инвестиционного имущества	953 223	149 937
Доходы по аренде инвестиционного имущества	342 583	208 678
Доходы за вычетом расходов от выбытия имущества	200 443	-
Расходы на содержание имущества	(71 541)	-
Чистый расход от переоценки иностранной валюты	(433 298)	(1 201 116)
	7 759 581	3 365 226
 Процентные расходы		
По займам и прочим привлеченным средствам	(17 792)	(5 825)
Прочие инвестиционные доходы		
Прочие инвестиционные доходы	112 520	370 849
	7 854 309	3 730 250

24. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы за 2017 и 2016 годы представлены в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 год	2016 год
Расходы на персонал	412 239	352 213
Амортизация основных средств	19 028	9 992
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	17 388	10 259
Расходы по операционной аренде	236 067	220 664
Расходы на профессиональные услуги (юридические и консультационные услуги, связь и другие)	167 634	236 211
Командировочные расходы	84 177	66 587
Расходы на услуги банков	137 961	139 054
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	32 451	126 460
Прочие административные расходы	571 404	673 265
Всего общехозяйственных и административных расходов	1 678 349	1 834 705

25. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы и расходы представлены в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 год	2016 год
Прочие доходы:		
Доходы от восстановления сумм резервов под обесценение по прочим активам	40 806	18 285
Доходы от списания кредиторской задолженности	22 303	35 207
Комиссионные и аналогичные доходы	164 199	338 273
Прочие доходы	51 241	48 819
Всего прочих доходов	278 549	440 584
Прочие расходы:		
Расходы от увеличения сумм резервов под обесценение по прочим активам	(39 043)	(41 658)
Прочие расходы	(62 290)	(147 714)
Всего прочих расходов	(101 333)	(189 372)
Всего прочих операционных доходов и расходов	177 216	251 212

26. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Руководство Группы рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

Управление рисками осуществляется Группой в отношении страховых, финансовых и юридических рисков.

Деятельность Группы подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности и требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур, их нарушения служащими Группы, несоответствия функциональных возможностей применяемых Группой информационных, технологических и других систем и их отказов, а также в результате воздействия внешних событий (операционный риск).

Группа не может выдвинуть предположение о том, что операционный риск устранен, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять операционным риском. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит.

Деятельность Группы подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (правовой риск).

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Группы. Мониторинг рисков осуществляет Главный риск-менеджер (Инвестиционный блок).

Руководство утверждает как общий регламент управления рисками Группы, так и положения/политики по управлению каждым из существенных видов риска. Группа устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными регламентом по управлению рисками Группы и инвестиционной политикой Группы. Предложения по установлению лимитов подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

Стресс-тестирование, связанное со всеми существенными видами рисков, проводится Группой, по крайней мере, не реже одного раза в год. Результаты стресс-тестирования рассматриваются и обсуждаются руководством Группы.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группой заключен 1 договор на управление активами с управляющими компаниями (на 31 декабря 2016 года: 18 договоров).

Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционной политики общества.

Контроль соблюдения инвестиционной политики осуществляется специализированным депозитарием ООО "СДК "Гарант" на основании отдельно заключенного договора.

Стратегия управления финансовыми рисками Группы базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Группа использует следующие процедуры и инструменты.

Изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения (мониторинг). Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе. Ответственность за осуществление мониторинга возложена на Главного риск-менеджера (Инвестиционный блок).

Процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой (диверсификация). Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные невысокие доходы по одним финансовым инструментам компенсируются более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг - по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг - по различным сериям. Ответственность за контроль над диверсификацией инвестиционного портфеля Группы возложена на Управляющего активами (Инвестиционный блок).

Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Группы на изменение внешних условий. Ответственность за анализ сценариев и выбор оптимального сценария возложена на Главного риск-менеджера (Инвестиционный блок).

Страховой риск

Договоры страхования жизни включают в себя: пожизненное страхование на случай смерти, срочное страхование, инвестиционное страхование жизни, накопительное страхование жизни.

Андеррайтинговая стратегия Группы предусматривает диверсификацию рисков в части типов рисков и уровня страховых выплат. Это достигается за счет диверсификации по отраслям и географическим регионам, использования результатов медицинского скрининга для учета актуальной информации о состоянии здоровья и медицинской истории семьи при ценообразовании, регулярного анализа фактических убытков и процедуры ценообразования, а также за счет подробных процедур удовлетворения требований. Лимиты по принятию рисков на страхование обеспечивают использование соответствующих критериев выбора рисков. В частности, Группа вправе не продлять отдельные полисы, она может удерживать определенные суммы и отклонять требования в отношении выплат по обманным требованиям. Договоры страхования также дают Группе право требовать от третьих сторон оплаты всех или части затрат. Группа придерживается политики активного управления и своевременного удовлетворения требований с целью уменьшения риска развития непредсказуемых будущих убытков, которые могут иметь негативные последствия для Группы.

В случае договоров, в которых страховой риск представлен смертью или нетрудоспособностью, существенными факторами, которые могут увеличить частоту предъявления страховых требований в целом, являются эпидемии, распространенные изменения образа жизни и стихийные бедствия.

В случае аннуитетных договоров наиболее существенными факторами являются постоянное развитие медицины и улучшение социальных условий, которые способствуют увеличению продолжительности жизни.

В случае договоров с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод условия участия обуславливают распределение значительной части страхового риска между страховщиком и страхуемой стороной.

При определении обязательств и выборе допущений применяется профессиональное суждение. Используемые актуарные предположения основаны на прошлом опыте, текущих внутренних данных, внешних биржевых индексах и контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые на данный момент рыночные цены и прочую публикуемую информацию. Актуарные предположения и консервативные расчетные оценки определяются на дату оценки. Впоследствии актуарные предположения постоянно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки.

По страхованию иному, чем страхование жизни, Группа заключает, главным образом договоры страхования от несчастных случаев и болезней. Риски по договорам страхования иного, чем страхование жизни, как правило, покрывают период в 12 месяцев.

Наиболее существенные риски по договорам страхования обусловлены изменениями климата, природными бедствиями и террористическими актами.

Существенных расхождений рисков по географическим регионам, в которых Группа страхует риски, типам страхуемых рисков или отраслям, не наблюдается.

Описанные выше риски уменьшаются за счет диверсификации крупного портфеля договоров страхования и географических регионов. Вопрос переменного характера рисков решается за счет тщательного выбора и реализации андеррайтинговой стратегии Группы, которая предусматривает диверсификацию рисков в части типов рисков и уровня страховых выплат. Это достигается, прежде всего, за счет диверсификации по половозрастному и профессиональному составу застрахованных. Кроме того, для уменьшения рисков Группы используются политика в отношении анализа всех новых и текущих требований, регулярный тщательный анализ процедуры удовлетворения требований, а также периодические расследования возможных обманных требований. Группа придерживается политики активного управления и своевременного удовлетворения требований с целью уменьшения риска развития непредсказуемых будущих убытков, которые могут иметь негативные последствия для нее.

Анализ чувствительности резерва по страхованию жизни к изменениям в основных допущениях за 2017 и 2017 годы представлен в следующей таблице:

Допущение	Изменение допущения по сравнению с базовым сценарием	Увеличение / (уменьшение) величины резерва по сравнению с базовым сценарием	
		2017	2016
Ставка дисконтирования	+1%	(1 579 184)	(895 128)
Ставка дисконтирования	-1%	1 649 792	1 024 314
Коэффициент смертности	+10%	30 293	15 377
Коэффициент смертности	-10%	(32 098)	(15 066)

Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, который является риском возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые могут повлиять на рыночную стоимость активов Группы (уменьшение величины активов, принимаемых в покрытие страховых резервов), капитал и прибыль. В целях ограничения величины рыночного риска Группа устанавливает лимит на предельную величину принимаемого рыночного риска и контролирует его соблюдение.

Группа применяет стресс-тестирование для моделирования финансового воздействия различных исключительных сценариев развития рыночной ситуации на инвестиционный портфель и позволяет оценить величину риска, возникающего в результате экстремальных изменений на рынке

относительно всех финансовых вложений.

По каждому виду рыночного риска, которому Группа подвергается на конец отчетного периода, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующей переменной риска, которые могли бы иметь место на конец отчетного периода. Группа управляет рыночным риском в соответствии с регламентом по управлению рисками. Основными целями управления рыночным риском являются оптимизация соотношения риск (доходность), минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Управление рыночным риском включает управление портфелями ценных бумаг и контроль за открытыми позициями по валютам, процентным ставкам и производным финансовым инструментам. В этих целях Инвестиционный комитет устанавливает лимиты открытых позиций и другие способы ограничения убытков при управлении портфелем ценных бумаг. Инвестиционный комитет Группы разрабатывает методологию в отношении управления рыночным риском и устанавливает лимиты на конкретные операции. Лимиты рыночного риска устанавливаются на основе анализа стоимости, подверженной риску, сценарного анализа, стресс-тестов, а также с учетом регуляторных требований Банка России.

Группа осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска, а также эффект от диверсификации.

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств (далее - процентный риск). Группа подвержен процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по размещению денежных средств в финансовые инструменты по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков выплат по страховым договорам.

Целью управления процентным риском является снижение влияния изменения процентных ставок на финансовый результат. В целях управления процентным риском Инвестиционный комитет Группы устанавливает минимальные ставки размещения ресурсов в банках-контрагентах, минимальные доходности инвестиций в ценные бумаги, а также ограничения на досрочные активные операции, то есть операции, которым свойственен наибольший процентный риск. Для оценки процентного риска используется сценарный анализ.

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок за 2017 и 2016 годы представлен в следующей таблице:

(в тысячах российских рублей)

	2017 год		2016 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения и уменьшения ставок				
Рубль	1 087 565	870 052	428 085	342 468
Доллар США	1 245 898	996 718	207 694	166 155

Группа подвержена риску того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен за счет факторов, специфичных для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, и факторов, влияющих на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

У Группы имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг, которые представляют собой как краткосрочные торговые позиции, так и среднесрочные и долгосрочные стратегические вложения. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Группа подвержена риску изменения цены в отношении долевых инструментов. Группа контролирует и санкционирует операции с долевыми инструментами. Управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, контролируют операции с акциями в рамках утвержденной инвестиционной политики, в которой установлены структура и соотношение долговых и долевых ценных бумаг и денежных средств, которые обязаны поддерживать доверительные управляющие. Контроль над соблюдением инвестиционных деклараций также осуществляется на ежедневной основе специализированным депозитарием.

Для управления прочим ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также анализ чувствительности совокупного дохода за год к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество процентных пунктов.

Особое внимание уделяется анализу изменения цен на акции ПАО «НПК ОВК», так как данные вложения составляют 55,2% долю в портфеле долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям цен долевых финансовых инструментов за 2017 и 2016 годы:

(в тысячах российских рублей)

	2017 год		2016 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
20% рост котировок долевых финансовых инструментов	511 260	409 008	856 951	685 561
20% снижение котировок долевых финансовых инструментов	(511 260)	(409 008)	(856 951)	(685 561)

Основные операции Группы осуществляются в рублях. При осуществлении сделок в долларах США и евро Группа подвергается риску того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах (валютный риск).

Финансовые активы Группы деноминированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования и инвестиционным договорам, что уменьшает валютный риск Группы. Таким образом, основной валютный риск обусловлен признанными активами и обязательствами, деноминированными в валютах, отличных от валют, в которых предполагается погашение обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам. Группа осуществляет эффективное управление валютным риском посредством производных финансовых инструментов. Для исключения валютного риска по отдельным валютным сделкам используются форвардные валютные контракты.

Обзор финансовых активов и обязательств Группы в разрезе основных валют на 31 декабря 2017 года:

на 31 декабря 2017 года	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	11 512 868	1 035 542	6 294	-	12 554 704
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4 593 368	213 814	-	-	4 807 182
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	41 536 274	42 327 761	391 309	23 874	84 279 218
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 028 548	-	-	-	1 028 548
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 200 935	4 372 501	42 105	-	5 615 541
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 709 668	19	-	-	1 709 687
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	378 258	252 227	19 889	462	650 836
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	3 632	-	-	-	3 632
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 899	-	-	-	2 899
Прочие активы	100 681	-	-	-	100 681
Итого	62 067 131	48 201 864	459 597	24 336	110 752 928
Обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	42 203	-	-	42 203
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 831 887	385	-	-	1 832 272
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	100 761 493	9 403 180	25 734	-	110 190 407
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	3 607 590	5 300	721	-	3 613 611
Прочие обязательства	878 781	407 958	55 297	-	1 342 036
Итого	107 079 751	9 859 026	81 752	-	117 020 529

Обзор финансовых активов и обязательств страховщика в разрезе основных валют на 31 декабря 2016 года:

на 31 декабря 2016 года	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 752 740	1 077 472	564	804	2 831 580
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	14 971 802	1 883 014	-	981 487	17 836 303
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	26 358 809	5 094 734	84 856	14 703	31 553 102
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 844 175	-	-	-	1 844 175
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 679 083	5 916 681	38 876	-	7 634 640
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	915 626	-	-	-	915 626
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	7 875 542	19 859	-	-	7 895 401
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	3 893	525	14	-	4 432
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	78 535	89	53	-	78 677
Прочие активы	157 342	-	-	-	157 342
Итого	55 637 547	13 992 374	124 363	996 994	70 751 278
Обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	103 168	-	-	-	103 168
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 645 957	-	-	-	1 645 957
Обязательства по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	58 857 519	9 061 958	36 791	-	67 956 268
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	4 223 934	6 265	2 285	-	4 232 484
Прочие обязательства	1 082 820	-	-	-	1 082 820
Итого	65 913 398	9 068 223	39 076	-	75 020 697

Анализ чувствительности к изменению валютного курса за 2017 и 2016 годы представлено в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 год		2016 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
10% рост курса российского рубля по отношению к доллару США	3 834 284	3 067 427	492 415	393 932
10% рост курса российского рубля по отношению к евро	37 785	30 228	8 529	6 823
10% рост курса российского рубля по отношению к прочим валютам	2 434	1 947	99 699	79 760

Риск ликвидности

Риском ликвидности является риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов

и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Ожидаемые сроки погашения для финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2017 года представлены в таблице. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Группы существенно не отличаются от анализа, приведенного ниже.

31 декабря 2017 года, (в тысячах российских рублей)	Менее одного года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	12 554 704	-	-	-	12 554 704
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 639 701	3 100 311	67 170	-	4 807 182
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	2 933 880	16 783 518	34 227 617	30 334 203	84 279 218
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	-	-	-	1 028 548	1 028 548
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	890 330	2 868 069	1 404 700	452 442	5 615 541
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 709 687	-	-	-	1 709 687
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	650 836	-	-	-	650 836
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхованию жизни	3 632	-	-	-	3 632
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 899	-	-	-	2 899
Прочие активы	100 681	-	-	-	100 681
Всего активов по состоянию на 31 декабря 2017 года	20 486 350	22 751 898	35 699 487	31 815 193	110 752 928
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	20 001	10 667	11 535	-	42 203
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 832 272	-	-	-	1 832 272
Резервы по страхованию жизни	11 299 435	57 771 981	25 909 035	15 209 956	110 190 407
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	1 124 248	1 400 421	521 944	566 998	3 613 611
Прочие обязательства	945 310	287 698	86 438	22 590	1 342 036
Всего обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года	15 221 266	59 470 767	26 528 952	15 799 544	117 020 529
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 года	5 265 084	(36 718 869)	9 170 535	16 015 649	(6 267 601)
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 года	5 265 084	(31 453 785)	(22 283 250)	(6 267 601)	

Ожидаемые сроки погашения для финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2016 года представлены в таблице. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Группы существенно не отличаются от анализа, приведенного ниже.

31 декабря 2016 года, <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее одного года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	2 831 580	-	-	-	2 831 580
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6 235 921	5 554 403	685 979	5 360 000	17 836 303
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	1 291 241	7 218 054	3 859 976	19 183 831	31 553 102
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	-	-	-	1 844 175	1 844 175
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	420 854	5 237 231	616 587	1 359 968	7 634 640
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	7 895 401	-	-	-	7 895 401
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхованию жизни	4 432	-	-	-	4 432
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	78 677	-	-	-	78 677
Прочие активы	157 342	-	-	-	157 342
Всего активов по состоянию на 31 декабря 2016 года	18 915 448	18 009 688	5 162 542	27 747 974	69 835 652
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	788	51 865	50 515	-	103 168
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 645 957	-	-	-	1 645 957
Резервы по страхованию жизни	4 673 067	37 508 615	11 245 169	14 529 417	67 956 268
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	1 618 812	1 677 554	821 805	114 313	4 232 484
Прочие обязательства	1 082 820	-	-	-	1 082 820
Всего обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года	9 021 444	39 238 034	12 117 489	14 643 730	75 020 697
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	9 894 004	(21 228 346)	(6 954 947)	13 104 244	(5 185 045)
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	9 894 004	(11 334 342)	(18 289 289)	(5 185 045)	

Движение по финансовой деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств представлено выплатой и погашением полученного займа на сумму 500,000 тыс. руб., а также начисленных процентов на сумму 15 917 тыс. руб., которые отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе операционной деятельности.

Кредитный риск

Кредитным риском является риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения банком-контрагентом, эмитентом своих обязательств перед Группой в соответствии с условиями сделки/договора, в том числе дефолт.

Для уменьшения кредитного риска Группа использует политику в отношении кредитного риска, согласно которой оцениваются и определяются кредитные риски Группы. Соблюдение политики отслеживается, а информация обо всех рисках и нарушениях сообщается Инвестиционному комитету. Политика регулярно пересматривается на предмет уместности, а также с учетом изменений рисков. Группа устанавливает предельные величины чистой подверженности риску по каждому контрагенту или группе контрагентов, географическим и отраслевым сегментам (то есть предельные значения устанавливаются для инвестиций и денежных депозитов, рисков в связи с валютными торговыми инструментами, при этом также определяется минимальный кредитный рейтинг для инвестиций, которыми может располагать страховщик).

Для ограничения кредитного риска страховщик не использует генеральные соглашения о взаимозачете в отношении контрагентов, с которыми у него заключен значительный объем сделок.

Группа использует жесткие предельные величины в отношении сумм и условий по чистым открытым производным позициям. Суммы, подверженные кредитному риску, ограничиваются справедливой стоимостью финансовых активов "в деньгах", против которых страховщик получает обеспечение со стороны контрагентов либо требует предоставления гарантийных депозитов.

Группа вправе продать или перезаложить обеспечение, которое подлежит возмещению в случае расторжения договора либо уменьшения его справедливой стоимости.

Договоры перестрахования заключаются с контрагентами с высоким кредитным рейтингом, а во избежание концентраций рисков используются указания относительно предельных значений для контрагентов, которые ежегодно устанавливаются советом директоров и регулярно пересматриваются. На каждую отчетную дату руководство анализирует платежеспособность перестраховщиков и вносит изменения в стратегию заключения договоров перестрахования, определяя размер резервов под обесценение.

Группа устанавливает максимальные суммы и предельные значения для контрагентов на основании их долгосрочных кредитных рейтингов.

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности в связи с невыплатой премий или взносов будет сохраняться на протяжении периода отсрочки платежа, указанного в полисе или документе на управление имуществом по доверенности, до осуществления выплат по полису или его расторжения.

Комиссионные вознаграждения, выплачиваемые посредникам, зачитываются против их дебиторской задолженности с целью снижения риска сомнительной задолженности.

Страховщик предлагает полисы инвестиционного страхования с привязкой к производным финансовым инструментам и паям в связи с некоторыми своими видами деятельности. В случае привязки к производным финансовым инструментам и паям держатель полиса несет инвестиционные риски по активам в паевых фондах, поскольку выплаты по полису непосредственно связаны со стоимостью активов. Таким образом, у Группы отсутствует существенный кредитный риск по финансовым активам, привязанным к паям и производным финансовым инструментам.

Максимальный размер кредитного риска страховщика по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2017 и 2016 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

Кредитное качество непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2017 года:

	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Без рейтинга	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	11 608 311	928 592	-	17 801	12 554 704
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4 584 418	222 764	-	-	4 807 182
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	53 811 651	19 201 487	-	839 680	73 852 818
Долговые финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 093 786	3 521 755	-	-	5 615 541
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	164	3 473	-	1 706 050	1 709 687
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	168 039	-	-	482 797	650 836
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	3 338	-	-	294	3 632
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	2 899	-	-	-	2 899
Итого	72 272 606	23 878 071	-	3 046 622	99 197 299

Кредитное качество непросроченных и необесцененных финансовых активов на 31 декабря 2016 года:

	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Без рейтинга	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	7 243	2 811 375	2 708	10 254	2 831 580
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4 699 343	13 136 960	-	-	17 836 303
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	13 229 312	8 995 203	-	743 422	22 967 937
Долговые финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 005 891	6 628 749	-	-	7 634 640
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-	915 626	915 626
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	6 561 985	-	-	1 333 416	7 895 401
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни	4 432	-	-	-	4 432
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	78 677	-	-	-	78 677
Итого	25 586 883	31 572 287	2 708	3 002 718	60 164 596

27. Справедливая стоимость и учетные классификации

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательств в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательств происходит либо на основном рынке, либо в условиях отсутствия основного рынка, на более благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

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. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

Уровень 1: Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Группе.

Уровень 2: Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с

рынка, не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей.

Уровень 3: Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения менеджмента о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котированным ценам на активных рынках. В случае отсутствия таковых, для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует метод дисконтированных денежных потоков.

Справедливая стоимость инструмента на дату признания обычно равна цене сделки. Если цена сделки отличается от суммы, определенной на дату признания финансового инструмента с использованием метода оценки, указанная разница равномерно амортизируется в течение срока действия финансового инструмента.

Иерархия оценок справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Долговые ценные бумаги	73 035 606	817 212	-	73 852 818
Долевые ценные бумаги	3 027 435	1 603 176	-	4 630 611
Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью	-	5 795 789	-	5 795 789
Корпоративные акции, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 028 548	-	1 028 548
Производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью	-	(42 203)	-	(42 203)
Инвестиционное имущество	-	-	5 512 219	5 512 219

Иерархия оценок справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Долговые ценные бумаги	22 967 937	-	-	22 967 937
	5 289 910	1 197 034	-	6 486 944
Долевые ценные бумаги				
Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью	-	2 098 221	-	2 098 221
Корпоративные акции	-	-	1 844 175	1 844 175
Производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью	-	(103 168)	-	(103 168)
Инвестиционное имущество	-	-	2 355 736	2 355 736

Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2017 года приведено в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	12 554 704	-	12 554 704	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4 807 182	-	4 914 194	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	5 615 541	5 964 272	-	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	650 836	-	650 836	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 709 687	-	1 709 687	-
Всего	25 337 950	5 964 272	19 829 421	-
Обязательства				
Прочие обязательства	1 342 036	-	1 342 036	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 832 272	-	1 832 272	-
Всего	3 174 308	-	3 174 308	-

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 831 580	-	2 831 580	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	17 836 303	-	17 252 341	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	7 634 640	8 042 909	-	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	7 895 401	-	7 895 401	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	915 626	-	915 626	-
Всего	37 113 550	8 042 909	28 894 948	-
Обязательства				
Прочие обязательства	1 082 820	-	1 082 820	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1 645 957	-	1 645 957	-
Всего	2 728 777	-	2 728 777	-

В отчетном году финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (акции ПАО «РГС БАНК») были перенесены из категории инструментов с уровнем 3 оценки в категорию инструментов с уровнем 2 оценки в связи с появлением информации относительно стоимости акций (была использована цена оферты на покупку акций).

Оценки уровня 3 иерархии анализируются руководством страховщика на ежеквартальной основе, включая уместность исходных данных модели оценки и результаты оценки, используя различные методы оценки, признанные стандартными в секторе финансовых услуг.

Оценка справедливой стоимости на уровне 2 и уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств.

Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Анализ чувствительности для оценок Уровня 3 на 31 декабря 2017 представлен в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используй- мые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзве- шенное значение)	Обоснова- нные изменения	Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости
Инвестиционное имущество	5 512 219	Метод оценки, основанный на получении стоимости объекта оценки путем сравнения оцениваемого объекта с объектами- аналогами (сравнительный подход)	Цена квадратного метра помещений	Среднее значение: 43 472 рублей	+/-5%	275 611

Анализ чувствительности для оценок Уровня 3 на 31 декабря 2016 представлен в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используй- мые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзве- шенное значение)	Обоснова- нные изменения	Чувствитель- ность оценки справедливо й стоимости
Инвестиционное имущество	2 355 736	Метод оценки, основанный на получении стоимости объекта оценки путем сравнения оцениваемого объекта с объектами- аналогами (сравнительный подход)	Цена квадратного метра помещений	Среднее значение: 46 253 рублей	+/-5%	117 787
Корпоративны е акции РГС- Банка	1 844 175	Метод скорректированных чистых активов	Рыночный мультипли- катор	1,2	10%	184 418

28. Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Суммы взаимозачета включают финансовые активы и обязательства, которые являются предметом соглашения о взаимозачете, которое позволят проводить расчеты на нетто-основе по платежам, подлежащим выплате каждым контрагентом в определенный день и в одной и той же валюте.

Сумма производных финансовых активов и обязательств (опционных договоров), подлежащих взаимозачету на 31 декабря 2017 года, составила 106 472 тыс. руб (на 31 декабря 2016 года – 87 153 тыс. руб).

29. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- i. соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулируемыми органами в области страхования; и
- ii. обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Группа обязана соблюдать требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- фактический размер маржи платежеспособности страховой организации не должен быть меньше нормативного размера маржи (установленное Указанием Банка России от 28 июля 2015 года

№ 3743 –У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов, установленным Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Указанием Банка России от 22 февраля 2017 года №4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением указанных выше нормативных требований осуществляется на каждую отчетную дату с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты и предоставляемых в Банк России.

В течение 2017 и 2016 гг. Группа соблюдала все требования, предъявляемые к размеру уставного капитала, составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

30. Сделки по объединению бизнеса

29 августа 2016 года Компания приобрела 99,99% уставного капитала компании Дочерней компании. Сумма сделки по приобретению доли в уставном капитале дочерней компании составила 499 950 тыс. руб.

Сделка была учтена с использованием метода приобретения. Превышение суммы полной стоимости приобретения и неконтролирующей доли участия над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов приобретаемой дочерней компании (гудвил) составило 141 842 тыс. руб. Сумма неконтролирующей доли участия на дату приобретения составила 50 тыс. руб.

Группа проводит тест на обесценение гудвила по состоянию на отчетную дату каждого года. Проверка на обесценение производилась на дату 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года с использованием наиболее актуальной информации на дату ее проведения. Ценность в использовании была определена Группой на основе фактических результатов деятельности Дочерней компании после отчетной даты.

В результате проведения теста было выявлено превышение ценности в использовании над суммой балансовой стоимости и гудвил на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

В результате годовой проверки обесценения гудвила в 2017 и 2016 годах обесценения выявлено не было.

31. Условные обязательства

Операционная среда

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Российской Федерации Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым изменениям и допускают различные толкования.

Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний, негативным образом отразились на экономической ситуации в России.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, по макроэкономическим показателям наблюдались следующие основные изменения: Обменный курс ЦБ РФ снизился с 60,6569 рубля до 57,6002 рубля за один доллар США; Ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 10,0% годовых до 7,75% годовых.

Данные события могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Руководство Группы не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем.

Кроме того, такие факторы как снижение реальных доходов населения в России, сокращение ликвидности и рентабельности предприятий, а также рост случаев банкротства юридических и физических лиц могут повлиять на способность страхователей Группы погашать задолженность перед Группой.

В то же время руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

Обязательства по операционной аренде

Суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее 1 года	164 827	21 547
От 1 года до 5 лет	406 863	-
После 5 лет	-	-
Итого обязательств по операционной аренде	571 690	21 547

Судебные иски

В текущем периоде деятельности Группы в судебные органы поступили иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, Группа считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, и, соответственно, не сформировала резерв по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

32. Связанные стороны

Остатки по счетам по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлены в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	882	882
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	373 129
Дебиторская задолженности	-	223
Прочие активы	-	50 114
Обязательства		
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	281 968
Прочие обязательства	-	4 327

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за 2017 и 2016 годы представлены в таблице ниже.

(в тысячах российских рублей)

	Компании, находящиеся под общим контролем акционера Группы		Материнская компания	
	2017 год	2016 год	2017 год	2016 год
Процентные доходы	988	729 740	-	-
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	206	(8 909)	136	-
Общие и административные расходы	(52 938)	-	(810)	-
Прочие доходы	71	451 555	-	-
Прочие расходы	-	(129 024)	-	-
Заработанные страховые премии	-	(248)	-	-
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование	-	(358 426)	-	-
Общие и административные расходы	-	(245 700)	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	219 033	-	-
	<u>(51 673)</u>	<u>658 021</u>	<u>(674)</u>	<u>-</u>

Конечным бенефициаром Группы на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года является Сангулия Алхас Иванович.

Операции с ключевым управленческим персоналом в 2017 и 2016 годах включают:

(в тысячах российских рублей)

	2017 год	2016 год
Заработная плата и прочие выплаты	47 863	183 591
Налоги и отчисления по заработной плате	7 166	26 947
Всего вознаграждений	<u>55 029</u>	<u>210 538</u>

33. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты и до утверждения отчетности к выпуску не было.

26 апреля 2018 года


Е.Р. Гуревич
Генеральный директор




О.А. Ковальчук
Главный бухгалтер

Всего прошнуровано,
прошнуровано и скреплено

печатью

193 (шуберст мрш) лист 9.

Заместитель

Генерального

директора

В. В. Потехин

