

# **ООО «Группа Ренессанс Страхование»**

**Консолидированная финансовая отчетность,  
составленная в соответствии с международными  
стандартами финансовой отчетности  
за год, окончившийся**

*31 декабря 2017 года*

## СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов .....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	11

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании .....	13
2. Принципы составления финансовой отчетности .....	13
3. Существенные положения учетной политики .....	16
4. Денежные средства и их эквиваленты .....	31
5. Депозиты в банках .....	31
6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	31
7. Займы выданные и прочая дебиторская задолженность .....	32
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи .....	32
9. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования .....	33
10. Налогообложение .....	34
11. Отложенные аквизиционные расходы и отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию .....	35
12. Основные средства .....	36
13. Инвестиционное имущество .....	37
14. Предоплаты .....	37
15. Нематериальные активы .....	38
16. Гудвил .....	38
17. Стоимость действующего бизнеса .....	39
18. Прочие активы .....	39
19. Резервы под обесценение .....	39
20. Обязательства по договорам страхования .....	40
21. Обязательства по пенсионной деятельности .....	43
22. Кредиторская задолженность по операциям страхования .....	44
23. Заемные средства .....	44
24. Прочая кредиторская задолженность .....	44
25. Уставный капитал .....	45
26. Дополнительный капитал .....	45
27. Чистые активы НПФ .....	45
28. Условные и договорные обязательства .....	46
29. Заработанная премия .....	46
30. Чистая сумма произошедших убытков .....	47
31. Аквизиционные расходы .....	48
32. Административные расходы .....	48
33. Чистые доходы от инвестиционной деятельности .....	49
34. Приобретение дочерних компаний .....	49
35. Прочие операционные расходы .....	52
36. Управление рисками .....	52
37. Справедливая стоимость финансовых активов .....	64
38. Операции со связанными сторонами .....	67
39. События после отчетной даты .....	68



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

*27.04.2018*

*и РСМ - 2731*

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Участникам Общества с ограниченной ответственностью «Группа Ренессанс Страхование»  
(ООО «Группа Ренессанс Страхование»)**

### ***Мнение***

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «Группа Ренессанс Страхование» и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### ***Основание для выражения мнения***

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

## **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. 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.

## **Оценка обязательств по договорам страхования**

Оценка обязательств по договорам страхования являлась одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с тем, что обязательства по договорам страхования представляют собой наиболее существенные обязательства Группы. Величина резервов убытков определяется путем оценки будущих неоплаченных обязательств по оплате всех страховых убытков, что требует использования ряда допущений и суждений. Используемые допущения основаны на прошлом опыте урегулирования убытков Группой, текущих внутренних данных, внешних факторах, контрольных показателях, которые отражают наблюдаемые рыночные цены и прочую публикуемую информацию. На каждую отчетную дату производится тестирование достаточности обязательств, при котором применяются текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и аквизиционными расходами.

Мы провели оценку средств контроля за процессами оценки обязательств по договорам страхования и урегулирования страховых убытков. Нами были выполнены процедуры с привлечением актуарных специалистов по оценке обоснованности выбора методов, подходов и допущений, использованных Группой при формировании резервов убытков, и достаточности контрольных процедур в отношении полноты и достоверности данных, использованных для оценки обязательств; проведена проверка анализа чувствительности величины обязательств к изменению методов и допущений и анализа достаточности резервов убытков.

Нами были проведены процедуры по оценке полноты отражения в консолидированной финансовой отчетности обязательств по договорам страхования, а также раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности в отношении обязательств.

Информация в отношении положений учетной политики, раскрытия показателей по обязательствам по договорам страхования и связанных с ними рисков отражена в Примечаниях 3, 20 и 36 к консолидированной финансовой отчетности.

## **Важные обстоятельства**

1. Обращаем внимание, что, как указано в Примечании 34 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в 2017 году Группой приобретены дочерние компании ООО «СК «Ренессанс Жизнь» и Группа СКБ. Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств и признанного гудвилла на дату приобретения отражены в консолидированной финансовой отчетности в предварительной оценке. Процедуры по определению справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств дочерних компаний и справедливой стоимости цены приобретения не были завершены на 31 декабря 2017 года.

2. Обращаем внимание, что, как указано в Примечании 39 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в январе 2018 года было принято решение о реорганизации ООО «Группа Ренессанс Страхование» в форме преобразования в акционерное общество, о чем в Единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о начале процедуры реорганизации в форме преобразования 09 февраля 2018 года за государственным регистрационным номером 8187746778607.

ООО «Группа Ренессанс Страхование» планирует завершить реорганизацию во втором квартале 2018 года.

Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этими вопросами.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### ***Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности***

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства,

являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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, 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.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом,

или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

**Партнер** (по доверенности № 380 от 28 декабря 2016 года)

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000050 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 декабря 2011г. № 28 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706002966

*Лос*

**Н.С. Лопаткина**



**Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000023 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 ноября 2011г. №25 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004654

**Е.А. Землянская**

**Аудируемое лицо:**

**Общество с ограниченной ответственностью «Группа Ренессанс Страхование»** (сокращенное наименование **ООО «Группа Ренессанс Страхование»**).

Место нахождения: 115114, г. Москва, Дербеневская набережная, дом 7, корпус 22;

Основной государственный регистрационный номер 1027739506233, дата регистрационного свидетельства 22 сентября 1993 года.

**Аудитор:**

**Общество с ограниченной ответственностью «PCM PUSЬ».**

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4;

Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «PCM PUSЬ» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОРНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	По состоянию на		
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (пересчитано)	31 декабря 2015 года (пересчитано)
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	4	12 406 137	2 354 274	1 532 368
Депозиты в банках	5	9 315 241	1 378 216	191 800
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	30 491 657	11 132 393	7 174 806
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	7	9 675	2 186 478	2 661 375
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	3 627 417	4 159 288	9 155 863
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9	4 372 033	2 866 246	2 489 197
Активы, связанные с перестрахованием	17	1 899 531	371 991	521 969
Текущие налоговые активы		71 179	3 326	4 132
Отложенные налоговые активы	10	533 367	3 977	1 197
Отложенные аквизиционные расходы	11	8 824 402	2 153 557	1 792 265
Основные средства	12	308 594	225 090	244 518
Инвестиционное имущество	13	1 826 948	1 807	1 903
Предоплаты	14	907 152	565 691	352 109
Нематериальные активы	15	992 652	928 147	953 089
Гудвил	16	8 435 471	-	-
Стоимость действующего бизнеса	17	512 650	-	-
Прочие активы	18	1 025 302	125 721	91 834
<b>Итого активы</b>		<b>85 559 408</b>	<b>28 456 202</b>	<b>27 168 425</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по договорам страхования	20	43 325 482	14 320 657	14 032 063
Обязательства по пенсионной деятельности	21	14 050 194	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования	22	3 973 511	1 450 057	1 332 636
Отложенный комиссионный доход по переданному перестрахованию	11	25 111	24 601	25 035
Заемные средства	23	2 708 795	2 721 591	3 022 258
Прочая кредиторская задолженность	24	1 606 835	1 259 632	735 079
Текущие налоговые обязательства	10	154 488	59 456	9 368
Отложенные налоговые обязательства	10	730 927	458 478	410 013
<b>Итого обязательства</b>		<b>66 575 343</b>	<b>20 294 472</b>	<b>19 566 452</b>
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	25	4 351 340	2 413 331	2 413 331
Дополнительный капитал	26	14 652 342	9 572 989	9 572 989
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		17 192	82 658	-
Курсовые разницы		(43 267)	-	-
Чистые активы НПФ	27	1 162 012	-	-
Накопленный убыток		(1 155 554)	(3 907 248)	(4 384 347)
<b>Итого капитал</b>		<b>18 984 065</b>	<b>8 161 730</b>	<b>7 601 973</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>85 559 408</b>	<b>28 456 202</b>	<b>27 168 425</b>

Консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску и подписана Генеральным директором 26 апреля 2018 года:

Гадлиба Ю.О.  
Генеральный директор



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, окончившийся 31 декабря	
		2017	2016 (пересчитано)
Общая сумма страховых премий, брутто		42 166 695	21 895 721
Изменение резерва незаработанной премии, брутто		(2 133 249)	(435 152)
Премии, переданные в перестрахование		(1 315 857)	(847 891)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		112 067	(28 887)
<b>Чистая заработанная премия</b>	29	<b>38 829 656</b>	<b>20 583 791</b>
Страховые выплаты		(13 466 060)	(10 978 395)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		352 123	95 896
Изменение резерва убытков, брутто		(5 585 867)	146 558
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков		562 177	(121 091)
<b>Чистая сумма произошедших убытков</b>	30	<b>(18 137 627)</b>	<b>(10 857 032)</b>
Аквизиционные расходы, нетто	31	(14 821 635)	(4 056 858)
Резерв под обесценение и прочие списания	19	(82 468)	(54 554)
Амортизация стоимости действующего бизнеса		(365 730)	-
<b>Результат от страховых операций</b>		<b>5 422 196</b>	<b>5 615 347</b>
Административные расходы	32	(4 874 234)	(2 721 997)
Доходы от пенсионной деятельности		13 424	-
Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	33	481 840	(1 740 003)
Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто	33	1 741 539	690 290
Доходы от управления активами		-	52 091
Процентные расходы		(431 192)	(461 030)
Доходы от изменения курсов валют		(9 942)	(451 158)
Прочие операционные (расходы)/ доходы, нетто	35	(544 345)	(337 588)
<b>Прочие расходы</b>		<b>(3 622 910)</b>	<b>(4 969 395)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 799 286</b>	<b>645 952</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	(425 935)	(148 425)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>1 373 351</b>	<b>497 527</b>
<b>Прочая совокупная прибыль</b>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(65 466)	82 658
Курсовые разницы		(43 267)	-
<b>Прочий совокупный доход за вычетом налога</b>		<b>(108 733)</b>	<b>82 658</b>
<b>Всего совокупный доход за год</b>		<b>1 264 618</b>	<b>580 185</b>

Гадлиба Ю.О.  
Генеральный директор



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Курсовые разницы	Чистые активы НПФ	Накопленный убыток	Итого
<b>1 января 2016 года</b>	2 413 331	9 572 989	-	-	-	(4 384 347)	7 601 973
Прибыль за год	-	-	-	-	-	497 527	497 527
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	82 658	-	-	-	82 658
Прочие распределения в пользу участников	-	-	-	-	-	(20 428)	(20 428)
<b>31 декабря 2016 года</b>	2 413 331	9 572 989	82 658	-	-	(3 907 248)	8 161 730
Прибыль за год	-	-	-	-	-	1 373 351	1 373 351
Взносы в капитал	1 938 009	12 579 353	-	-	1 162 012	(1 162 012)	14 517 362
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(65 466)	-	-	-	(65 466)
Прочие распределения в пользу участников	-	(7 500 000)	-	-	-	2 540 355	(4 959 645)
Прочий совокупный доход за вычетом налога	-	-	-	(43 267)	-	-	(43 267)
<b>31 декабря 2017 года</b>	4 351 340	14 652 342	17 192	(43 267)	1 162 012	(1 155 554)	18 984 065



Гадлиба Ю.О.  
Генеральный директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

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

	За год, окончившийся 31 декабря	
	2017	2016 (пересчитано)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 799 286</b>	<b>645 952</b>
<i>Корректировки для сверки результата до налогообложения с чистыми денежными потоками</i>		
Изменение страховых резервов, нетто	7 044 068	438 572
Изменение курсов валют	(33 325)	451 158
Изменение резервов под обесценение и прочие списания	82 468	54 554
Изменение резерва под обесценение прочих активов (Примечание 35)	22 165	8 843
Износ и амортизация (Примечание 12, 15)	252 056	186 900
Амортизация инвестиционного имущества	95	96
Амортизация действующего бизнеса	365 730	-
Начисленный процентный расход	431 192	461 030
Начисленный, но не полученный процентный доход	(2 140 986)	(1 854 093)
Расходы от инвестиционной деятельности начисленные, но не полученные	875 020	2 955 525
Начисленные дивиденды	(34 079)	-
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(1 019 174)	(361 726)
Расход/ (доход) от реализации основных средств	703	(6 794)
Расход от реализации нематериальных активов	2 539	-
Доход от переоценки инвестиционного имущества	(21 170)	-
Изменение обязательств в связи с приобретением дочерних обществ	37 829 551	-
Изменение активов в связи с приобретением дочерних обществ	(44 766 396)	-
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>	<b>689 743</b>	<b>2 980 017</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Увеличение дебиторской задолженности по страхованию	(278 061)	(440 991)
Уменьшение предоплат	(259 201)	(213 582)
Увеличение прочих активов	(676 541)	(155 009)
<b>Изменение операционных активов</b>	<b>(1 213 803)</b>	<b>(809 582)</b>
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств</i>		
Обязательств по пенсионной деятельности	412 077	-
Кредиторской задолженности по страхованию	318 526	167 910
Прочих обязательств	(122 304)	556 708
<b>Изменение операционных обязательств</b>	<b>608 299</b>	<b>724 618</b>
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</b>	<b>84 239</b>	<b>2 895 053</b>
Уплаченный налог на прибыль	(356 705)	(51 846)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(272 466)</b>	<b>2 843 207</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Проценты полученные	326 478	361 981
Дивиденды полученные	34 079	-
Поступления и выплаты, связанные с покупкой / продажей финансовых активов	(6 074 787)	(304 663)
Поступления и выплаты, связанные с банковскими депозитами	1 927 488	(1 166 643)
Поступления и выплаты по займам выданным и прочей дебиторской задолженности	2 570 016	(13 887)
Приобретение основных средств	(147 957)	(42 839)
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, подготовкой к использованию инвестиционного имущества	(2 124 000)	-
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	341 539	-
Приобретение нематериальных активов	(95 904)	(93 193)
Чистые денежные средства, полученные в дочерних компаниях	5 683 734	-
Поступления от реализации основных средств	1 038	296
<b>Чистое поступление/ (отток) денежных средств по инвестиционной деятельности</b>	<b>2 441 724</b>	<b>(1 258 948)</b>

	За год, окончившийся 31 декабря	
	2017	2016 (пересчитано)
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Взносы в капитал	8 328 342	-
Погашение заемных средств	(1 501 018)	(300 000)
Поступление заемных средств	1 500 000	-
Уплаченные проценты	(442 505)	(461 246)
Платежи по финансовому лизингу	(2 214)	(1 107)
<b>Чистое поступление/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>7 882 605</b>	<b>(762 353)</b>
<b>Чистое поступление/ (отток) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>10 051 863</b>	<b>821 906</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	2 354 274	1 532 368
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	12 406 137	2 354 274

Гадлиба Ю.О.  
 Генеральный директор



## 1. Информация о компании

Данная Консолидированная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность ООО «Группа Ренессанс Страхование» (далее – «Компания») и её дочерних обществ (далее совместно именуемых – «Группа»).

Юридический адрес Компании: 115114, Российская Федерация, г. Москва, Дербеневская наб., 7, стр.22.

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

В мае 2017 года Группа увеличила участие в уставном капитале ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь» с 39,25% (приобретенных в июле 2015 года) до 100% долей. Также, в мае 2017 года Группа получила от ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» 100% долей в уставных капиталах ООО «Медицинская компания «МЕДКОРП» и ООО «ИНРОС-МЕД» (Примечание 34).

В ноябре 2017 года единственный участник Компании – ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» – принял решение об увеличении уставного капитала Компании за счет вкладов новых партнеров, принятых в состав участников. Вклады в уставный капитал были произведены как денежными средствами в российских рублях, так и неденежными активами. Участники наделены правом голоса на общих собраниях участников пропорционально их доле в уставном капитале:

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

В результате сделки в Группу вошли следующие компании (Примечание 34): АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ», НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЕНСИ» («НПФ»), АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ ОС», АО «ИНТАЧ СТРАХОВАНИЕ» (совместно «группа СКБ»).

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

## 2. Принципы составления финансовой отчетности

### Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

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

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

## 2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

### Дочерние компании

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" финансовая отчетность дочерних компаний, то есть компаний, находящихся под контролем, включается в консолидированную финансовую отчетность Группы. Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Все внутригрупповые остатки, операции, доходы и расходы, а также прибыли и убытки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

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

Приобретенные в 2015-2017 годах дочерние компании попадают под определение объединения предприятий и бизнесов, находящихся под общим контролем. Так как в МСФО не прописан подход к консолидации таких компаний, Группа применила собственную учетную политику аналогичную МСФО (IFRS 3) «Объединение бизнеса». Дочерние компании, полученные в результате рыночных сделок, учитываются в соответствии с МСФО (IFRS 3) «Объединение бизнеса».

### Непрерывность деятельности

Представленная консолидированная финансовая отчетность Группы на 31 декабря 2017 года и за 2017 год была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

### Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

#### *Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» — «Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыли или убытки от изменения валютных курсов). Данные поправки не оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» — «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»*

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Данные поправки не оказали значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» — «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»*

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании Группы.

## 2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

### Добровольное изменение в учетной политике

В 2017 году в связи с введением отраслевых стандартов бухгалтерского учета (ОСБУ), обязательных к применению страховыми организациями с 1 января 2017 года, Группа признала резерв по ненулевым требованиям по прямому возмещению убытков («ПВУ»), для покрытия расходов по дополнительному возмещению убытков потерпевшим вне соглашения о прямом возмещении убытков. Новая учетная политика была применена ретроспективно, величина оценочных обязательств была пересчитана по состоянию на 31 декабря 2016 года и 1 января 2016 года.

В результате создания нового оценочного обязательства *Прочие обязательства* увеличились на 108 186 тысяч рублей на 31 декабря 2016 года и *Расход по налогу* уменьшился на 21 636 тысяч рублей с соответствующей корректировкой статьи *Накопленный убыток*.

#### Реклассификация прошлых периодов для сопоставимости информации

Также, в связи с уточнением ОСБУ, при составлении отчетности за 2017 год была скорректирована презентация дебиторской задолженности по ПВУ в сумме 99 489 тысяч рублей (из статьи *Прочие активы* в статью *Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования*), кредиторской задолженности по ПВУ в сумме 32 010 тысяч рублей (из статьи *Прочие обязательства* в статью *Кредиторская задолженность по договорам страхования*), кредиторской задолженности по непривязанным платежам, ранее уменьшавшей дебиторскую задолженность (в сумме 106 221 тысяч рублей в 2016 году и 187 386 тысяч рублей в 2015 году). Сопоставимая информация за 2016 и 2015 годы была реклассифицирована.

Была также скорректирована презентация резерва сомнительных долгов по суброгации в сумме 261 721 тысячи рублей (из статьи *Обязательства по договорам страхования* в статью *Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования*) и расход от изменения этого резерва в сумме 60 603 тысячи рублей в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2016 года, из *Изменения резервов убытков, брутто в Резерв под обесценение и прочие списания*.

Была реклассифицирована сопоставимая информация по инвестиционному имуществу, в связи с увеличением материальности этого актива, из статьи *Прочие активы* в отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении (в сумме 1 807 тысяч рублей в 2016 году и 1 903 тысячи рублей в 2015 году), по доходу от инвестиционного имущества в сумме 94 тысячи рублей в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2016 года, из *Прочих операционных доходов/(расходов), нетто* в отдельную статью, а также по амортизационным отчислениям в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2016 года, из *Прочих активов* в отдельную статью.

Консолидированный отчет о финансовом положении	На 1 января 2016 года	Реклассификация	На 1 января 2016 года (пересчитано)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 502 929	(13 732)	2 489 197
Инвестиционное имущество	-	1 903	1 903
Прочие активы	93 737	(1 903)	91 834
Обязательства по договорам страхования	14 233 181	(201 118)	14 032 063
Кредиторская задолженность по договорам страхования	1 145 250	187 386	1 332 636

Консолидированный отчет о финансовом положении	На 31 декабря 2016 года	Изменение учетной политики	Реклассификация	На 31 декабря 2016 года (пересчитано)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 922 257	-	(56 011)	2 866 246
Инвестиционное имущество	-	-	1 807	1 807
Прочие активы	227 017	-	(101 296)	125 721
Обязательства по договорам страхования	14 582 378	-	(261 721)	14 320 657
Кредиторская задолженность по договорам страхования	1 311 826	-	138 231	1 450 057
Прочие обязательства	1 183 456	108 186	(32 010)	1 259 632
Отложенные налоговые обязательства	480 114	(21 636)	-	458 478
Накопленный убыток	(3 820 698)	(86 550)	-	(3 907 248)

## 2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

### Добровольное изменение в учетной политике (продолжение)

<i>Консолидированный отчет о совокупном доходе</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2016</i>	<i>Изменение учетной политики</i>	<i>Реклассификация</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2016 (пересчитано)</i>
Изменение резерва убытков, брутто	85 955	-	60 603	146 558
Резерв под обесценение и прочие списания	6 049	-	(60 603)	(54 554)
Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто	690 196	-	94	690 290
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(229 308)	(108 186)	(94)	(337 588)
Изменение резерва убытков, брутто	(170 061)	21 636	-	(148 425)

<i>Консолидированный отчет о движении денежных средств</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2016</i>	<i>Изменение учетной политики</i>	<i>Реклассификация</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2016 (пересчитано)</i>
Убыток до налогообложения	754 138	(108 186)	-	645 952
Изменение технических резервов, нетто	499 175	-	(60 603)	438 572
Изменение резерва под обесценение	(6 049)	-	60 603	54 554
Амортизация инвестиционного имущества	-	-	96	96
Дебиторской задолженности по страхованию	(522 156)	81 165	-	(440 991)
Прочих активов	(154 913)	-	(96)	(155 009)
Кредиторской задолженности по страхованию	249 075	(81 165)	-	167 910
Прочих обязательств	448 522	108 186	-	556 708

## 3. Существенные положения учетной политики

### Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции

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

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

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

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

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



### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Классификация продуктов

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

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

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

#### Денежные средства и их эквиваленты

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

#### Депозиты в банках

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

#### Финансовые активы и обязательства

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

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

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

#### Доходы первого дня

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

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и обязательства (продолжение)

определенной на основании модели, признается в составе прибыли или убытка только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

#### *Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

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

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

Для инвестиций, классифицированных как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не предназначенных для торговли, должны выполняться следующие критерии:

1. Такая классификация устраняет или существенно снижает непоследовательность в методе учета, которая возникла бы в результате оценки активов или обязательств, либо признания доходов или расходов по ним на различной основе; или
2. Активы и обязательства являются частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или и тех, и других, управление которыми осуществляется, и результаты по которым оцениваются на основе справедливой стоимости, в соответствии с документально оформленной политикой управления риском или инвестиционной стратегией.

#### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

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

#### *Займы выданные и прочая дебиторская задолженность*

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

#### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального признания, прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением убытков от обесценения и прибылей и убытков от изменения валютных курсов, до момента прекращения признания данного финансового актива. В этот момент накопленные прибыль и убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка за год.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и обязательства (продолжение)

##### *Определение справедливой стоимости*

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

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

##### *Взаимозачет*

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

#### Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

##### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

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

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

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

#### Резерв под обесценение страховой дебиторской задолженности

Резерв под обесценение в размере 100% от суммы страховой дебиторской задолженности признается в отношении договоров страхования, по которым не было оплат в течение 180 дней с плановой даты оплаты. Для договоров страхования, оплата по которым не была получена в период от 90 до 180 дней с плановой даты оплаты, создается резерв в размере 50% от суммы страховой дебиторской задолженности. Резерв высвобождается, если в последующих периодах происходит оплата.

#### Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток либо в состав выданных займов, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

#### Активы, связанные с перестрахованием

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

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

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

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

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

#### Предоплаты

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

#### Отложенные аквизиционные расходы

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

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Отложенные аквизиционные расходы (продолжение)

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

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

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

#### Резерв неиспользованных отпусков

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

#### Основные средства

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

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

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

Сроки полезного использования в разбивке на классы основных средств:

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

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

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

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

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Нематериальные активы

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

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

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

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

#### Инвестиционное имущество

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

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

Объекты инвестиционного имущества, которые приносят доход, напрямую связанный со справедливой стоимостью или доходностью определенных активов, включающих это инвестиционное имущество, учитываются по справедливой стоимости. Прочий доход или убыток от изменения справедливой стоимости такого инвестиционного имущества признается в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникли.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества – это цена, по которой недвижимость может быть обменена между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, желающими совершить такую операцию. Справедливая стоимость инвестиционного имущества должна отражать рыночные условия на конец отчетного периода. Помимо прочего, справедливая стоимость инвестиционного имущества отражает арендные доходы от действующих договоров аренды, а также обоснованные и приемлемые предположения хорошо осведомленных и желающих совершить такую операцию сторон об арендных доходах от будущих договоров аренды в свете текущих условий. При определении справедливой стоимости Группа не вычитает затраты по операции, которые могут возникнуть в связи с продажей или прочим выбытием актива.

Иные объекты инвестиционного имущества учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Группа применяет линейный способ начисления амортизации по инвестиционному имуществу. Срок полезного использования объектов инвестиционного имущества определяется при их признании, и соответствуют критериям, установленным в Учетной политике для основных средств. Порядок обесценения объектов инвестиционного имущества, их восстановления и выбытия аналогичен порядку обесценения, восстановления и выбытия, установленным в Учетной политике для объектов основных средств.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Гудвил

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

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

#### Стоимость действующего бизнеса

Для оценки стоимости продуктов действующего бизнеса Группа использует дисконтированные денежные потоки с учетом будущей прибыльности действующего бизнеса. Данный подход представляют собой отраслевой метод оценки, который согласуется с принципами подхода дисконтированной прибыли, поскольку стоимость действующего бизнеса является результатом прогнозируемого распределения доходов.

#### Заемные средства

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

#### Аренда

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

#### Обязательства по договорам страхования

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

#### Резервы убытков

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

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

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Обязательства по договорам страхования (продолжение)

##### *Резерв незаработанной премии*

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

##### *Проверка достаточности обязательств*

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

##### *Обязательства по договорам страхования жизни*

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

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

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

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

##### *Договоры страхования с гарантированными выплатами*

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

##### *Актуарный резерв по страхованию жизни*

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



### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Обязательств по пенсионной деятельности

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

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

#### Налогообложение

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

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

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

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

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

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

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

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Операции в иностранной валюте

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

На 31 декабря 2017 года официальный курс ЦБ РФ составил 57,60 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года – 60,66 и 72,88 рублей за 1 доллар США, соответственно).

#### Признание выручки

##### *Премии*

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

##### *Премии по перестрахованию*

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

##### *Инвестиционный доход*

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

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

#### Признание убытков и расходов

##### *Состоявшиеся убытки по договорам страхования*

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

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

##### *Процентные расходы*

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

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

##### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

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

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

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

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

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

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

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

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

##### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты Группа начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»*

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки. В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- ▶ влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- ▶ классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удержать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- ▶ порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами денежными средствами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

##### *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

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

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

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

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. (выпущены в декабре 2016 года)*

Данные усовершенствования включают следующее:

*МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» — удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО*

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 года. Данные поправки не применяются к Группе.

*МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» — Разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции*

Поправки разъясняют следующее:

- ▶ Организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.
- ▶ Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (с) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 года. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»*

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не применимы к Группе.

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

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

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

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.

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

#### События после отчетной даты

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

#### 4. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Наличные денежные средства	1 885	2 212
Расчетные счета в банках	2 128 204	237 903
Краткосрочные депозиты и овернайты	10 276 048	2 114 159
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>12 406 137</b>	<b>2 354 274</b>

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках. По состоянию на 31 декабря 2017 года 34,1% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов было размещено на расчетных счетах АО «Райффайзенбанк», 25,8% - на расчетных счетах АО «ЮниКредит Банк», 18,7% - на расчетных счетах ПАО «ВТБ» и 21,4% - на счетах других банков. По состоянию на 31 декабря 2016 года 43,2% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов было размещено на расчетных счетах АО «Райффайзенбанк», 16,3% - на расчетных счетах ПАО «Сбербанк», 14,4% - на расчетных счетах ПАО «Московский Кредитный Банк», 13,6% - на расчетных счетах АО «ЮниКредит Банк».

По состоянию на 31 декабря 2017 года 43,0% от общей суммы краткосрочных депозитов и овернайтов было размещено в АО «Банк ГПБ», 34,9% - в ПАО «ВТБ», 16,7% - в АО «ЮниКредит Банк» и 5,4% в других трех банках (31 декабря 2016: 100% от общей суммы краткосрочных депозитов и овернайтов было размещено в АО «ЮниКредит Банк»). По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года краткосрочные депозиты и овернайты деноминированы в рублях.

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

#### 5. Депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года депозиты в банках представлены краткосрочными (более 3 месяцев) и среднесрочными размещениями в российских банках в рублях. Эффективная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2017 года составила от 0% до 11,2% (31 декабря 2016: от 0% до 9,5%).

По состоянию на 31 декабря 2017 года 22,65% депозитов были размещены в ПАО «Московский Кредитный Банк» (эффективная процентная ставка – 8,1%-9,75%), 19,53% – в АО «Россельхозбанк» (эффективная процентная ставка – 7,84%-11,20%), 19,11% – в ПАО «Росбанк» (эффективная процентная ставка – 7,80%-10,20%), 9,07% – в ПАО «АКБ «Абсолют Банк» (эффективная процентная ставка – 8,30%-9,95%), 7,38% – в АО «Альфа-Банк» (эффективная процентная ставка – 0-8,2%). По состоянию на 31 декабря 2016 83,7% депозитов были размещены в ПАО «Московский Кредитный Банк» (эффективная процентная ставка - 9,5%) и 16,3% депозитов были размещены в АО «Альфа-Банк» (эффективная процентная ставка – 0-7,5%).

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

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

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

- *Уровень 1:* Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- *Уровень 2:* Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть на котировках) либо опосредованно (то есть на данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

## 6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

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

			31 декабря	31 декабря
	Уровень 1	Уровень 3	2017	2016
Корпоративные акции	1 215 864	-	1 215 864	-
Корпоративные облигации	15 793 712	-	15 793 712	7 331 095
Муниципальные облигации	13 335 537	-	13 335 537	3 801 298
Прочие финансовые активы	136 365	10 179	146 544	-
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>30 481 478</b>	<b>10 179</b>	<b>30 491 657</b>	<b>11 132 393</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года корпоративные облигации представлены котируемыми облигациями крупных российских компаний.

Муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были представлены финансовыми активами, предназначенными для торговли.

## 7. Займы выданные и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря	31 декабря
	2017	2016
Займы выданные	275	191 077
Прочая дебиторская задолженность	9 400	1 995 401
<b>Итого займов выданных и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>9 675</b>	<b>2 186 478</b>

Займы выданные на 31 декабря 2017 года включают займы в рублях с процентной ставкой 10% и сроком погашения в 2018 году (31 декабря 2016 года: займы в рублях с процентной ставкой 11%; сроком погашения в 2017 году, которые были погашены в 2017 году).

По состоянию на 31 декабря 2016 прочая дебиторская задолженность включала задолженность связанных сторон по инвестиционным операциям в рублях. Она была полностью погашена в 2017 году.

## 8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря	31 декабря
	2017	2016
Котируемые облигации	2 826 472	-
Некотируемые акции	-	3 178 333
Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	800 945	980 955
<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>3 627 417</b>	<b>4 159 288</b>



## 8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Доходность к погашению и сроки погашения котируемых облигаций приведены ниже:

	31 декабря 2017		31 декабря 2016	
	Доходность к погашению, %	Срок погашения	Доходность к погашению, %	Срок погашения
Котируемые облигации	7,38%-10,78%	2019-2021	–	–

Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представляют собой инвестиции в фонды (инвестиции в глобальный фонд фондов, а также в международный фонд венчурных инвестиций). Справедливая стоимость инвестиции определена на базе отчетов фондов, в которых стоимость активов фондов определяется как переоценка по рынку («mark-to-market»).

Также, по состоянию на 31 декабря 2016 года некотируемые акции представлены долей 39,25% в уставном капитале ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь» в сумме 3 178 333 тысяч рублей (Примечание 34). Группа не имела значительного влияния на компанию, не принимала участия в выработке ее политики и оперативном управлении и, в соответствии с МСФО (IAS) 28, не признала ее ассоциированным предприятием.

При оценке справедливой стоимости инвестиций в ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь» были применены методы, основанные на ненаблюдаемой на рынке информации. Справедливая стоимость по состоянию на 30 сентября 2016 года была определена с использованием модели оценки дисконтированных денежных потоков и следующих основных допущений:

- ставка дисконтирования (рассчитанная с помощью модели *CAPM*) 16,8%;
- средневзвешенная норма инвестиционного дохода: в 2017 и далее до 2025 года – 6,25%;
- среднегодовой уровень инфляции 4,7% в 2017 году, 4,4% в 2018 году с последующим снижением до 4,0% к 2025 году;
- изменение пропорций между элементами денежного потока прогнозируется на основании модели развития объекта инвестиций;
- продолжительность прогнозного периода 9 лет. 2026 год является первым годом постпрогнозного периода;
- дисконт за миноритарность не применялся.

Группа оценивала используемые допущения как адекватные и применимые к оценке справедливой стоимости доли участия Группы в ООО «СК «Ренессанс Жизнь». При этом анализ чувствительности показал, что результаты оценки связаны с большой степенью неопределенности и зависят от изменения ненаблюдаемых исходных данных, в том числе отраслевых темпов роста страховых премий и величины инвестиционного дохода, что может значительно изменить величину справедливой стоимости. В 2017 году Группа приобрела контроль над ООО «СК «Ренессанс Жизнь».

## 9. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2017	31 декабря 2016 (пересчитано)	31 декабря 2015 (пересчитано)
Дебиторская задолженность по договорам страхования	4 205 569	2 914 770	2 705 707
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	90 647	18 203	15 366
Дебиторская задолженность по суброгации	404 430	343 930	284 865
Дебиторская задолженность по прямому урегулированию убытков	169 082	99 489	-
	<b>4 869 728</b>	<b>3 376 392</b>	<b>3 005 938</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 19)	(497 695)	(510 146)	(516 741)
<b>Итого дебиторской задолженности</b>	<b>4 372 033</b>	<b>2 866 246</b>	<b>2 489 197</b>

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

## 10. Налогообложение

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

(а) Начисление текущего налога за год:

	2017	2016 <i>(пересчитано)</i>
Текущий налог на прибыль	(424 989)	(102 740)
Расход по отложенному налогу	(946)	(45 685)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(425 935)</b>	<b>(148 425)</b>

(б) Сверка начисленных налогов:

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

	2017	2016 <i>(пересчитано)</i>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 799 286</b>	<b>645 952</b>
<b>Теоретический налоговый (расход)/доход по действующим налоговым ставкам (20%, 0%)</b>	<b>(304 286)</b>	<b>(132 879)</b>
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(152 624)	(31 876)
Эффект от применения пониженной ставки 9% и 15%	17 399	16 330
Доходы, не подлежащие налогообложению	13 576	-
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(425 935)</b>	<b>(148 425)</b>

(в) Отложенные налоговые обязательства:

	2017	2016 <i>(пересчитано)</i>
<b>На 1 января</b>	<b>454 501</b>	<b>408 816</b>
Приобретение дочерних компаний	(257 887)	-
Изменения по отложенному налогу, связанные с временными разницами	946	45 685
<b>На 31 декабря</b>	<b>197 560</b>	<b>454 501</b>

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

	31 декабря 2017		31 декабря 2016 <i>(пересчитано)</i>	
	ОНА	ОНО	ОНА	ОНО
Накопленный налоговый убыток	539 529	18 142	-	79 918
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	443	158 933	-	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 446	-	-	50 838
Прочая кредиторская задолженность	20 916	31 850	259	70 639
Прочие активы	15 802	116 313	3 098	400 408
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	6 777	-	-
Активы, связанные с перестрахованием	-	9 195	-	17 884
Предоплаты	575	63	620	10 286
Нематериальные активы	5 952	-	-	-
Основные средства	95	-	-	814
Обязательства по финансовому лизингу	-	93	-	442
Отложенный комиссионный доход по переданному перестрахованию	-	4 959	-	4 920
Обязательства по договорам страхования	24 107	-	-	-
<b>Отложенные налоговые активы, брутто</b>	<b>620 865</b>	<b>346 325</b>	<b>3 977</b>	<b>636 149</b>
Списание отложенных налоговых активов	-	-	-	-
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>620 865</b>	<b>346 325</b>	<b>3 977</b>	<b>636 149</b>

	31 декабря 2017		31 декабря 2016 (пересчитано)	
	ОНА	ОНО	ОНА	ОНО
Отложенные аквизиционные расходы	58 810	410 039	-	430 711
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	51 616	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 646	-	-	-
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	9	-	-	375 753
Кредиторская задолженность по операциям страхования	12 670	94 762	-	127 907
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-	46 487
Обязательства по договорам страхования	-	444 047	-	59 346
Активы, связанные с перестрахованием	14 363	-	-	-
Нематериальные активы	-	75 399	-	54 423
Основные средства	-	1 389	-	-
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>87 498</b>	<b>1 077 252</b>	<b>-</b>	<b>1 094 627</b>
<b>Отложенные налоговые активы, нетто</b>	<b>533 367</b>	<b>(730 927)</b>	<b>3 977</b>	<b>(458 478)</b>

Отложенный налоговый актив признается в отношении переноса налоговых убытков только в той мере, в которой возможна реализация соответствующей налоговой льготы.

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

Отложенные аквизиционные расходы составили:

	2017	2016
<b>На 1 января</b>	<b>2 153 557</b>	<b>1 792 265</b>
Приобретение дочерних компаний	5 651 918	-
Аквизиционные расходы за год (Примечание 31)	15 937 167	4 483 112
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(14 918 240)	(4 121 820)
<b>На 31 декабря</b>	<b>8 824 402</b>	<b>2 153 557</b>
	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
Отложенные расходы по вознаграждению агентам, брокерам и прочим посредникам	7 196 606	1 112 186
Отложенные расходы по вознаграждению продавцов	875 198	505 867
Отложенные расходы на рекламу прямого страхования	161 128	95 937
Прочие отложенные аквизиционные расходы	591 470	439 567
<b>Итого отложенные аквизиционные расходы</b>	<b>8 824 402</b>	<b>2 153 557</b>

Отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию составили:

	2017	2016
<b>На 1 января</b>	<b>24 601</b>	<b>25 035</b>
Приобретение дочерних компаний	757	-
Комиссионный доход по перестрахованию за год (Примечание 31)	96 358	64 527
Изменение отложенных комиссионных доходов	(96 605)	(64 961)
<b>На 31 декабря</b>	<b>25 111</b>	<b>24 601</b>

## 12. Основные средства

	Офисные помещения	Компьютеры и оборудование	Мебель и принадлежности	Транспортные средства	Незавершенное производство	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>152 156</b>	<b>429 799</b>	<b>30 482</b>	<b>1 940</b>	<b>-</b>	<b>9 256</b>	<b>623 633</b>
Корректировка предыдущих периодов	-	-	-	12 292	-	-	12 292
Перемещение между группами	3 145	(3 130)	8 199	-	-	(8 214)	-
Приобретение основных средств	-	26 311	2 316	13 831	381	-	42 839
Выбытие	-	(10 798)	(2 607)	-	-	(617)	(14 022)
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>155 301</b>	<b>442 182</b>	<b>38 390</b>	<b>28 063</b>	<b>381</b>	<b>425</b>	<b>664 742</b>
Приобретение активов дочерних обществ	-	94 910	5 761	9 739	12	7 104	117 526
Перемещение между группами	(4 538)	612	192	-	(381)	4 115	-
Приобретение основных средств	-	144 712	2 156	930	-	159	147 957
Выбытие	-	(11 247)	(2 077)	(4 545)	-	(30)	(17 899)
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>150 763</b>	<b>671 169</b>	<b>44 422</b>	<b>34 187</b>	<b>12</b>	<b>11 773</b>	<b>912 326</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>46 479</b>	<b>296 432</b>	<b>26 896</b>	<b>1 779</b>	<b>-</b>	<b>7 529</b>	<b>379 115</b>
Корректировка предыдущих периодов	(2 371)	(4 003)	(284)	12 293	-	(34)	5 601
Перемещение между группами	3 131	(3 130)	6 614	-	-	(6 615)	-
Амортизация	5 122	59 562	2 006	1 951	-	124	68 765
Выбытие	-	(10 690)	(2 560)	-	-	(579)	(13 829)
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>52 361</b>	<b>338 171</b>	<b>32 672</b>	<b>16 023</b>	<b>-</b>	<b>425</b>	<b>439 652</b>
Приобретение активов дочерних обществ	-	62 016	5 616	6 612	-	3 685	77 929
Корректировка предыдущих периодов	-	201	(1)	-	-	-	200
Перемещение между группами	(4 479)	231	192	-	-	4 056	-
Амортизация	5 020	91 225	2 231	3 099	-	734	102 309
Выбытие	-	(10 101)	(1 967)	(4 272)	-	(18)	(16 358)
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>52 902</b>	<b>481 743</b>	<b>38 743</b>	<b>21 462</b>	<b>-</b>	<b>8 882</b>	<b>603 732</b>
<b>Балансовая стоимость:</b>							
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>102 940</b>	<b>104 011</b>	<b>5 718</b>	<b>12 040</b>	<b>381</b>	<b>-</b>	<b>225 090</b>
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>97 861</b>	<b>189 426</b>	<b>5 679</b>	<b>12 725</b>	<b>12</b>	<b>2 891</b>	<b>308 594</b>

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

### 13. Инвестиционное имущество

	<i>Инвестиционное имущество, учитываемое по справедливой стоимости</i>	<i>Инвестиционное имущество, учитываемое по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и убытков от обесценения</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2015 года	-	2 600	2 600
31 декабря 2016 года	-	2 600	2 600
Приобретение инвестиционного имущества	1 804 066	-	1 804 066
Переоценка инвестиционного имущества	21 170	-	21 170
31 декабря 2017 года	1 825 236	2 600	1 827 836
<b>Накопленная амортизация</b>			
31 декабря 2015 года	-	697	697
Амортизация	-	96	96
31 декабря 2016 года	-	793	793
Амортизация	-	95	95
31 декабря 2017 года	-	888	888
<b>Балансовая стоимость:</b>			
31 декабря 2016 года	-	1 807	1 807
31 декабря 2017 года	1 825 236	1 712	1 826 948

### 14. Предоплаты

	<i>31 декабря 2017</i>	<i>31 декабря 2016</i>
Авансы медицинским организациям	482 477	344 412
Авансы за программное обеспечение	145 802	77 859
Расчеты по экспертизе и сюрвейерским услугам	41 474	15 650
Предоплаты за маркетинг и рекламные услуги	36 167	11 943
Предоплаты по аренде	35 733	32 836
Авансы автосервисам	27 336	9 574
Предоплаты страховым посредникам	19 361	2 326
Расчеты с социальными фондами	16 450	15 351
Авансы за лицензии	14 977	25 280
Предоплаты за связь	5 762	1 436
Расчеты по нематериальным активам и основным средствам	5 501	790
Авансы за тренинги и подбор персонала	4 592	1 711
Предоплаты по страхованию	1 143	4 241
Прочие предоплаты	70 377	22 282
<b>Итого предоплат</b>	<b>907 152</b>	<b>565 691</b>

## 15. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии	Вебсайт	Незавершенное производство	Товарные знаки	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>898 702</b>	-	-	<b>290 625</b>	-	<b>1 189 327</b>
Перемещение между группами	316 441	-	16 576	(333 017)	-	-
Приобретение нематериальных активов	1 308	40 412	-	51 473	-	<b>93 193</b>
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>1 216 451</b>	<b>40 412</b>	<b>16 576</b>	<b>9 081</b>	-	<b>1 282 520</b>
Приобретение активов дочерних компаний	490 809	23 577	35 807	-	1 077	551 270
Перемещение между группами	39 209	1 774	850	(41 833)	-	-
Приобретение нематериальных активов	22 621	7 101	1 298	64 884	-	95 904
Выбытие нематериальных активов	(2 305)	(3 698)	-	(581)	-	(6 584)
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>1 766 785</b>	<b>69 166</b>	<b>54 531</b>	<b>31 551</b>	<b>1 077</b>	<b>1 923 110</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>236 238</b>	-	-	-	-	<b>236 238</b>
Амортизация	110 931	5 819	1 385	-	-	<b>118 135</b>
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>347 169</b>	<b>5 819</b>	<b>1 385</b>	-	-	<b>354 373</b>
Приобретение активов дочерних компаний	408 270	8 015	13 724	-	374	430 383
Выбытие нематериальных активов	(599)	(3 446)	-	-	-	(4 045)
Амортизация	132 746	13 496	3 484	-	21	149 747
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>887 586</b>	<b>23 884</b>	<b>18 593</b>	-	<b>395</b>	<b>930 458</b>
<b>Балансовая стоимость:</b>						
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>869 282</b>	<b>34 593</b>	<b>15 191</b>	<b>9 081</b>	-	<b>928 147</b>
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>879 199</b>	<b>45 282</b>	<b>35 938</b>	<b>31 551</b>	<b>682</b>	<b>992 652</b>

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

## 16. Гудвил

В мае 2017 года Группа увеличила участие в уставном капитале ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь» с 39,25% (приобретенных в июле 2015 года) до 100% долей. Гудвил, возникший в результате этого приобретения, по предварительной оценке составил 8 087 612 тысяч рублей (Примечание 34).

Также, в мае 2017 года Группа приобрела 100% долей в уставных капиталах ООО «Медицинская компания «МЕДКОРП» и «ИНРОС-МЕД». Гудвил, возникший в результате приобретения ООО «Медицинская компания «МЕДКОРП», составил 222 861 тысяч рублей (Примечание 34). Согласно результатам проведенных тестирований, обесценения гудвила не произошло.

В ноябре 2017 года Группа получила в качестве вклада в уставный капитал 100% выпущенного и находящегося в обращении акционерного капитала Акционерного общества «Страховая компания Благосостояние», в которое 100% входят следующие компании: АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ», НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЕНСИ», АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ ОС», АО «ИНТАЧ СТРАХОВАНИЕ». Стоимость приобретения указанных акций равна справедливой стоимости и составила 3 250 000 тысяч рублей. Чистые активы приобретенной Группы СКБ составили 3 952 236 тысяч рублей, доход от приобретения Группы СКБ составил 702 236 тысяч рублей и был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2017 год. Гудвил, полученный в составе чистых активов Группы СКБ, представляет собой превышение справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов Негосударственного пенсионного фонда «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЕНСИ» над переданным возмещением и составил 124 998 тысяч рублей (Примечание 34). Согласно результатам проведенных тестирований, обесценения гудвила не произошло.

## 17. Стоимость действующего бизнеса

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

## 18. Прочие активы

	<b>31 декабря 2017</b>	<b>31 декабря 2016</b>
Расчеты с поставщиками услуг	571 631	38 055
Расчеты по НДС	318 850	6 382
Излишне перечисленные средства	42 233	42 691
Расчеты с персоналом	19 761	9 493
Запасы	18 525	3 579
Торговая дебиторская задолженность	7 874	6 032
Расчеты по франшизе	4 445	15
Абандоны	3 965	3 915
Расчеты со связанными сторонами	-	39 207
Прочая дебиторская задолженность	100 726	148
	<b>1 088 010</b>	<b>149 517</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 19)	(62 708)	(23 796)
<b>Итого прочих активов</b>	<b>1 025 302</b>	<b>125 721</b>

## 19. Резервы под обесценение

	<i>Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию</i>		<i>Итого</i>
	<i>Примечание</i>	<i>Прочие активы</i>	
	9	18, 35	
<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>516 742</b>	<b>20 280</b>	<b>537 022</b>
Резерв под обесценение, созданный в течение года / (высвобождение резерва под обесценение)	54 554	8 843	63 397
Списание	(61 150)	(5 327)	(66 477)
<b>31 декабря 2016 года (пересчитано)</b>	<b>510 146</b>	<b>23 796</b>	<b>533 942</b>
Приобретение дочерних компаний	54 749	17 030	71 779
Резерв под обесценение, созданный в течение года / (высвобождение резерва под обесценение)	82 468	22 165	104 633
Списание	(149 668)	(283)	(149 951)
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>497 695</b>	<b>62 708</b>	<b>560 403</b>

Резервы под обесценение активов вычитаются из балансовой стоимости соответствующих активов.

## 20. Обязательства по договорам страхования

	Договоры страхования, иного, чем страхование жизни	Договоры страхования жизни	Итого обязательства
<b>На 31 декабря 2015 года</b>			
Всего обязательства по договорам страхования (пересчитано)	14 032 063	-	14 032 063
Доля перестраховщиков	(521 969)	-	(521 969)
<b>Нетто-перестрахование</b>	<b>13 510 094</b>	<b>-</b>	<b>13 510 094</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>			
Всего обязательства по договорам страхования (пересчитано)	14 320 657	-	14 320 657
Доля перестраховщиков	(371 991)	-	(371 991)
<b>Нетто-перестрахование</b>	<b>13 948 666</b>	<b>-</b>	<b>13 948 666</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>			
Всего обязательства по договорам страхования	24 277 231	19 048 251	43 325 482
Доля перестраховщиков	(1 252 710)	(646 821)	(1 899 531)
<b>Нетто-перестрахование</b>	<b>23 024 521</b>	<b>18 401 430</b>	<b>41 425 951</b>

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

	2017		
	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто- перестра- хование
Математический резерв	18 097 466	(422 766)	17 674 700
Резервы убытков	768 149	(173 658)	594 491
Резерв незаработанной премии	182 636	(50 397)	132 239
<b>Итого обязательств</b>	<b>19 048 251</b>	<b>(646 821)</b>	<b>18 401 430</b>

	2017		
	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто- перестра- хование
<b>Математический резерв на 1 января</b>	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	13 785 057	(438 941)	13 346 116
Увеличение резерва обусловленное заключением договоров в текущем периоде	4 593 125	(187 083)	4 406 042
Увеличение резерва обусловленное заключением договоров в предыдущих периодах	808 221	126 018	934 239
Использование резерва	(1 088 937)	77 240	(1 011 697)
<b>Математический резерв на 31 декабря</b>	<b>18 097 466</b>	<b>(422 766)</b>	<b>17 674 700</b>

	2017		
	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто- перестра- хование
<b>Резервы убытков на 1 января</b>	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	695 307	(172 672)	522 635
Убытки, произошедшие в отчетном году	1 141 328	(110 223)	1 031 105
Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах	(124 951)	34 002	(90 949)
Страховые выплаты за отчетный год (Примечание 30)	(943 535)	75 235	(868 300)
<b>Резервы убытков на 31 декабря</b>	<b>768 149</b>	<b>(173 658)</b>	<b>594 491</b>



20. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

	2017		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
<b>Резерв незаработанной премии на 1 января</b>	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	198 597	(51 701)	146 896
Премии, подписанные за год (Примечание 29)	14 931 893	(276 581)	14 655 312
Премии, заработанные за год (Примечание 29)	(14 947 854)	277 885	(14 669 969)
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>	<b>182 636</b>	<b>(50 397)</b>	<b>132 239</b>

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

	2017			2016 (пересчитано)		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Резервы убытков	6 896 615	(735 640)	6 160 975	4 783 403	(89 313)	4 694 090
Ожидаемое возмещение по суброгационным требованиям (пересчитано)	(493 494)	8 722	(484 772)	(519 439)	8 543	(510 896)
Ожидаемое возмещение от реализации имущества, переданного страховщику	(163 589)	1 661	(161 928)	(141 164)	1 747	(139 417)
Резерв незаработанной премии	18 037 699	(527 453)	17 510 246	10 197 857	(292 968)	9 904 889
<b>Итого обязательств</b>	<b>24 277 231</b>	<b>(1 252 710)</b>	<b>23 024 521</b>	<b>14 320 657</b>	<b>(371 991)</b>	<b>13 948 666</b>

	2015 (пересчитано)		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Резервы убытков	5 399 089	(211 977)	5 187 112
Ожидаемое возмещение по суброгационным требованиям (пересчитано)	(945 647)	10 727	(934 920)
Ожидаемое возмещение от реализации имущества, переданного страховщику	(184 084)	1 136	(182 948)
Резерв незаработанной премии	9 762 705	(321 855)	9 440 850
<b>Итого обязательств</b>	<b>14 032 063</b>	<b>(521 969)</b>	<b>13 510 094</b>

Резервы убытков могут быть проанализированы следующим образом:

	2017			2016		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
<b>На 1 января</b>	4 783 403	(89 313)	4 694 090	5 399 089	(211 977)	5 187 112
Приобретение дочерних компаний	988 924	(68 867)	920 057	-	-	-
Убытки, произошедшие в отчетном году	14 978 569	(616 519)	14 362 050	12 755 628	(138 436)	12 617 192
Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах	99 380	(255 025)	(155 645)	(716 710)	165 204	(551 506)
Страховые выплаты за отчетный год (Примечание 30)	(13 953 661)	294 084	(13 659 577)	(12 654 604)	95 896	(12 558 708)
<b>На 31 декабря</b>	<b>6 896 615</b>	<b>(735 640)</b>	<b>6 160 975</b>	<b>4 783 403</b>	<b>(89 313)</b>	<b>4 694 090</b>

## 20. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Резерв под суброгации может быть проанализирован следующим образом:

	2017			2016		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На 1 января (пересчитано)	(519 439)	8 543	(510 896)	(945 647)	10 727	(934 920)
Приобретение дочерних компаний	(56 599)	-	(56 599)	-	-	-
Суброгации по убыткам, произошедшим в отчетном году	(711 006)	12 476	(698 530)	(803 965)	11 523	(792 442)
Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах	(205 607)	214	(205 393)	90 961	(881)	90 080
Суброгационные доходы текущего года (Примечание 30)	999 157	(12 511)	986 646	1 140 750	(12 826)	1 127 924
Изменение дебиторской задолженности по суброгации (пересчитано)	-	-	-	(1 538)	-	(1 538)
На 31 декабря	<b>(493 494)</b>	<b>8 722</b>	<b>(484 772)</b>	<b>(519 439)</b>	<b>8 543</b>	<b>(510 896)</b>

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

	2017			2016		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На 1 января	(141 164)	1 747	(139 417)	(184 084)	1 136	(182 948)
Приобретение дочерних компаний	(16 209)	-	(16 209)	-	-	-
Доходы от имущества, переданного страховщику, начисленные по убыткам, произошедшим в отчетном году	(431 175)	4 718	(426 457)	(475 142)	7 252	(467 890)
Корректировки оценок по прошлым периодам	(7 020)	(119)	(7 139)	(17 397)	1 623	(15 774)
Доходы от имущества, переданного перестраховщику, полученные в отчетном году (Примечание 30)	431 979	(4 685)	427 294	535 459	(8 264)	527 195
На 31 декабря	<b>(163 589)</b>	<b>1 661</b>	<b>(161 928)</b>	<b>(141 164)</b>	<b>1 747</b>	<b>(139 417)</b>

Резерв незаработанной премии может быть проанализирован следующим образом:

	2017			2016		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На 1 января	10 197 857	(292 968)	9 904 889	9 762 705	(321 855)	9 440 850
Приобретение дочерних компаний	5 690 632	(121 114)	5 569 518	-	-	-
Премии, подписанные за год (Примечание 29)	27 234 802	(1 039 276)	26 195 526	21 895 721	(847 891)	21 047 830
Премии, заработанные за год (Примечание 29)	(25 085 592)	925 905	(24 159 687)	(21 460 569)	876 778	(20 583 791)
На 31 декабря	<b>18 037 699</b>	<b>(527 453)</b>	<b>17 510 246</b>	<b>10 197 857</b>	<b>(292 968)</b>	<b>9 904 889</b>

## 20. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

### Таблица развития убытков

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

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

Год наступления убытка	На 31 декабря					
	Ранее	2013	2014	2015	2016	2017
<b>На конец отчетного года</b>		<b>7 511 353</b>	<b>7 910 595</b>	<b>5 399 089</b>	<b>4 783 403</b>	<b>6 896 615</b>
<b>Совокупные выплаты:</b>		<b>6 827 336</b>	<b>5 919 118</b>	<b>4 586 137</b>	<b>4 216 186</b>	
Один год спустя		6 051 377	5 235 630	4 226 519	4 216 186	
Два года спустя		6 605 694	5 795 111	4 586 137	-	
Три года спустя		6 788 525	5 919 118	-	-	
Четыре года спустя		6 827 336	-	-	-	
<b>Текущая оценка конечной величины неурегулированных убытков:</b>	<b>4 498</b>	<b>7 099</b>	<b>77 567</b>	<b>184 598</b>	<b>812 257</b>	
Один год спустя		1 529 469	709 897	461 398	812 257	
Два года спустя		265 706	117 723	184 598	-	
Три года спустя		21 740	77 567	-	-	
Четыре года спустя		7 099	-	-	-	
<b>Текущая оценка превышения/(дефицита)</b>		<b>676 918</b>	<b>1 913 910</b>	<b>628 354</b>	<b>(245 040)</b>	
% превышения/(дефицита) по сравнению с предыдущей оценкой		9%	24%	12%	-5%	

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

Год наступления убытка	На 31 декабря					
	Ранее	2013	2014	2015	2016	2017
<b>На конец отчетного года</b>		<b>6 513 518</b>	<b>7 596 448</b>	<b>5 187 112</b>	<b>4 694 090</b>	<b>6 160 975</b>
<b>Совокупные выплаты:</b>		<b>6 740 308</b>	<b>5 861 834</b>	<b>4 542 232</b>	<b>4 148 498</b>	
Один год спустя		5 988 311	5 181 587	4 183 782	4 148 498	
Два года спустя		6 518 718	5 738 251	4 542 232	-	
Три года спустя		6 701 496	5 861 834	-	-	
Четыре года спустя		6 740 308	-	-	-	
<b>Текущая оценка конечной величины неурегулированных убытков:</b>	<b>4 498</b>	<b>7 099</b>	<b>46 113</b>	<b>153 102</b>	<b>556 921</b>	
Один год спустя		1 265 941	575 324	457 362	556 921	
Два года спустя		141 404	116 777	153 102	-	
Три года спустя		21 740	46 113	-	-	
Четыре года спустя		7 099	-	-	-	
<b>Текущая оценка превышения/(дефицита)</b>		<b>(233 889)</b>	<b>1 688 501</b>	<b>491 778</b>	<b>(11 329)</b>	
% превышения/(дефицита) по сравнению с предыдущей оценкой		-4%	22%	9%	0%	

## 21. Обязательства по пенсионной деятельности

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

## 22. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	2 110 651	700 616
Кредиторская задолженность по перестрахованию	808 507	215 503
Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	492 618	282 004
Кредиторская задолженность по договорам страхования	481 963	150 888
Расчеты по прямому возмещению убытков	76 812	32 010
Прочая кредиторская задолженность по страхованию	2 960	69 036
<b>Итого кредиторской задолженности по операциям страхования</b>	<b>3 973 511</b>	<b>1 450 057</b>

## 23. Заемные средства

По состоянию на 31 декабря 2017 года заемные средства представлены двумя кредитными линиями, открытыми в ПАО "Московский Кредитный Банк". Общая сумма задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 2 709 миллионов рублей, включая начисленные проценты в сумме 9 миллионов рублей (31 декабря 2016 года: 2 720 миллиона рублей, включая начисленные проценты в сумме 20 миллионов рублей). Срок погашения первой кредитной линии (1 200 миллионов рублей): декабрь 2018. Сроки погашения второй кредитной линии (1 500 миллионов рублей): январь 2018 - январь 2020.

В качестве обеспечения под привлеченные заемные средства предоставлена доля в ООО "Группа Ренессанс Страхование" в размере 50,1%, принадлежащая ООО «Холдинг Ренессанс Страхование».

Задолженность по займу АО «РенПлюс» по состоянию на 31 декабря 2016 составила 1,3 миллиона рублей, включая начисленные проценты в сумме 286 тысяч рублей. Процентная ставка по договору составляла 0,5%, срок действия – бессрочный. В 2017 году задолженность была урегулирована.

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

	2017	2016
Московский Кредитный банк	430 727	460 574
АО «РенПлюс»	-	5
Прочие (финансовый лизинг)	465	451
<b>Всего процентные расходы</b>	<b>431 192</b>	<b>461 030</b>

## 24. Прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Резерв под бонусы персоналу	605 064	321 444
Резерв под неиспользованные отпуска	219 439	64 107
Расчеты по судебным спорам	155 878	112 530
Расчеты с поставщиками услуг	149 524	58 017
Расчеты с социальными фондами	96 893	92 688
Непривязанные платежи	65 128	30 046
Расчеты с персоналом	46 984	32 579
Расчеты по аудиту	34 870	-
Расчеты с бюджетом	32 093	8 868
Расчеты по нематериальным активам и основным средствам	24 814	-
Расчеты по ценным бумагам	3 755	546
Расчеты с Российским союзом автостраховщиков	3 296	43 224
Расчеты по консультационным услугам и рекламе	1 328	11 174
Обязательство по финансовой аренде	463	2 212
Расчеты с медицинскими организациями	364	5 592
Расчеты с агентами по программе Зеленая карта	267	189
Расчеты со связанными сторонами	-	454 495
Прочие расчеты	166 675	21 921
<b>Итого прочей кредиторской задолженности</b>	<b>1 606 835</b>	<b>1 259 632</b>

## 24. Прочая кредиторская задолженность (продолжение)

Движение резерва под бонусы и неиспользованные отпуска:

	2017		2016	
	Бонусы	Неиспользованные отпуска	Бонусы	Неиспользованные отпуска
<b>На 1 января</b>	<b>321 444</b>	<b>64 107</b>	<b>276 603</b>	<b>58 047</b>
Приобретение дочерних компаний	71 115	110 283	-	-
Использование резерва	(391 304)	(107 664)	(53 432)	(160 533)
Резерв, созданный в течение года	603 811	152 712	98 273	166 593
<b>На 31 декабря</b>	<b>605 064</b>	<b>219 440</b>	<b>321 444</b>	<b>64 107</b>

## 25. Уставный капитал

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

В ноябре 2017 года единственный участник Компании – ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» – принял решение об увеличении уставного капитала Компании за счет вкладов новых партнеров, принятых в состав участников. Уставный капитал Компании зарегистрирован и полностью оплачен. Вклады в уставный капитал были произведены как денежными средствами в российских рублях, так и неденежными активами. Участники наделены правом голоса на общих собраниях участников пропорционально их доле в уставном капитале.

## 26. Дополнительный капитал

Дополнительный капитал включает в себя безвозмездное финансирование, полученное от ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» и дополнительные вклады участников, полученные сверх номинальной стоимости доли в уставном капитале.

В 2017 году было принято решение перераспределить часть добавочного капитала в размере 7 500 000 тысяч рублей на покрытие накопленного убытка.

## 27. Чистые активы НПФ

Чистые активы Негосударственного пенсионного фонда «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» в соответствии с законодательством не могут быть распределены между участниками. Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» находится в процессе реорганизации в форме преобразования в акционерное общество.

## 28. Условные и договорные обязательства

### Судебные разбирательства и требования регулирующих органов

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

### Операционная аренда

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

	<u>31 декабря</u> <u>2017</u>	<u>31 декабря</u> <u>2016</u>
В течение одного года	262 110	195 511
Более одного года, но не более пяти лет	199 809	338 333
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>461 919</b>	<b>533 844</b>

Группа заключает большое количество краткосрочных договоров аренды объектов недвижимости на территории России. В основном, срок действия этих договоров не превышает года. По желанию Группы срок действия этих договоров может быть автоматически пролонгирован.

### Поручительства

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

## 29. Заработанная премия

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<i>Страхование, иное чем страхование жизни</i>	<i>Страхование жизни</i>	<i>Итого</i>	<i>Страхование, иное чем страхование жизни</i>
<b>Подписанные премии, всего, включая:</b>				
по прямому страхованию	27 234 802	14 931 893	42 166 695	21 895 721
по принятому перестрахованию	27 206 928	14 931 893	42 138 821	21 819 123
	27 874	-	27 874	76 598
Изменение резерва незаработанной премии, всего	<b>(2 149 210)</b>	<b>15 961</b>	<b>(2 133 249)</b>	<b>(435 152)</b>
<b>Заработанная премия, всего</b>	<b>25 085 592</b>	<b>14 947 854</b>	<b>40 033 446</b>	<b>21 460 569</b>
Доля перестраховщиков в подписанной премии	(1 039 276)	(276 581)	(1 315 857)	(847 891)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	113 371	(1 304)	112 067	(28 887)
<b>Доля перестраховщиков в заработанной премии</b>	<b>(925 905)</b>	<b>(277 885)</b>	<b>(1 203 790)</b>	<b>(876 778)</b>
<b>Заработанная премия, нетто перестрахование</b>	<b>24 159 687</b>	<b>14 669 969</b>	<b>38 829 656</b>	<b>20 583 791</b>

30. Чистая сумма произошедших убытков

			2017	2016
	Страхование, иное чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование, иное чем страхование жизни
<b>Страховые выплаты по договорам страхования:</b>				
Прямое страхование	13 202 016	943 535	14 145 551	11 878 236
Принятое перестрахование	22 047	-	22 047	47 036
Расходы по урегулированию убытков	729 598	-	729 598	729 332
Суброгационные доходы	(999 157)	-	(999 157)	(1 140 750)
Доходы от имущества, переданного страховщику	(431 979)	-	(431 979)	(535 459)
<b>Итого страховые выплаты</b>	<b>12 522 525</b>	<b>943 535</b>	<b>13 466 060</b>	<b>10 978 395</b>
<b>Доля перестраховщиков в страховых выплатах</b>	<b>(276 888)</b>	<b>(75 235)</b>	<b>(352 123)</b>	<b>(95 896)</b>
Изменение в резервах убытков	1 124 288	-	1 124 288	(615 686)
Изменение ожидаемого возмещения по суброгации (пересчитано)	82 544	-	82 544	426 208
Изменения ожидаемого возмещения от реализации имущества, переданного страховщику	(6 216)	-	(6 216)	42 920
Изменение долгосрочного резерва по страхованию жизни	-	4 385 251	4 385 251	-
<b>Изменение резервов убытков и прочих резервов, брутто</b>	<b>1 200 616</b>	<b>4 385 251</b>	<b>5 585 867</b>	<b>(146 558)</b>
<b>Доля перестраховщиков в изменении резервов убытков</b>	<b>(577 367)</b>	<b>15 190</b>	<b>(562 177)</b>	<b>121 091</b>
<b>Итого чистая сумма произошедших убытков</b>	<b>12 868 886</b>	<b>5 268 741</b>	<b>18 137 627</b>	<b>10 857 032</b>

### 31. Аквизиционные расходы

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Вознаграждение агентам, брокерам и прочим посредникам	13 115 823	2 459 206
Вознаграждение продавцов	1 616 354	1 046 616
Расходы на рекламу прямого страхования	204 900	171 694
Прочие аквизиционные расходы	1 000 090	805 596
<b>Итого произведено аквизиционных расходов (Примечание 11)</b>	<b>15 937 167</b>	<b>4 483 112</b>
Комиссионный доход по перестрахованию (Примечание 11)	(96 358)	(64 527)
Изменение в отложенных расходах на вознаграждение агентам, брокерам и прочим посредникам	(113 088)	(86 325)
Изменение в отложенных расходах на вознаграждение продавцов	(353 371)	(38 309)
Изменение в отложенных расходах на рекламу прямого страхования	(9 345)	(19 536)
Изменение в прочих отложенных аквизиционных расходах	(543 123)	(217 123)
Изменение в отложенном комиссионном доходе по перестрахованию	(247)	(434)
<b>Итого текущие аквизиционные расходы за вычетом перестрахования</b>	<b>14 821 635</b>	<b>4 056 858</b>

### 32. Административные расходы

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Расходы по оплате труда и прочие вознаграждения персоналу	2 247 970	1 220 115
Программное обеспечение и информационные технологии	301 350	349 374
Аренда помещений	336 198	278 999
Отчисления в социальные фонды с выплат персоналу	423 090	199 949
Юридические и консультационные расходы	406 352	69 628
Износ и амортизация	252 056	186 900
Реклама	143 864	42 773
Командировочные расходы	87 504	29 061
Расходы на содержание основных средств	85 265	49 345
Аудит	60 319	9 157
Услуги связи	59 441	29 646
Членские взносы	54 489	38 902
Банковские комиссии	43 637	35 935
Офисные и канцелярские расходы	31 711	10 978
Налоги, отличные от налога на прибыль	26 359	39 643
Безопасность	22 566	22 031
Расходы на содержание автомобилей	19 586	20 003
Канцелярские принадлежности	15 413	12 976
Развитие бизнеса	13 940	20 887
Подбор персонала	4 025	3 653
Обучение персонала	2 885	6 771
Подписки	745	1 095
Прочие расходы	235 469	44 176
<b>Итого административных расходов</b>	<b>4 874 234</b>	<b>2 721 997</b>



### 33. Чистые доходы от инвестиционной деятельности

	2017	2016
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</b>		
(расходы) / доходы от реализации, нетто	(948 776)	(2 980 178)
процентный доход	1 356 860	1 215 484
изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	73 756	24 691
<b>Доходы/(расходы) от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто</b>	<b>481 840</b>	<b>(1 740 003)</b>
<b>Прочие доходы от инвестиционной деятельности:</b>		
<b>Процентный доход</b>		
депозиты	688 614	97 326
корпоративные ценные бумаги	87 876	388 119
расчетные счета	68 344	51 945
займы	7 636	153 165
	<b>852 470</b>	<b>690 555</b>
<b>Прочие инвестиционные доходы</b>		
начисленные дивиденды	34 079	-
комиссионные расходы	(10 578)	(321)
доходы от приобретения дочерних компаний	696 146	-
доходы за минусом расходов от инвестиционной недвижимости	87 786	94
прочие инвестиционные доходы/ (расходы)	81 636	(38)
	<b>889 069</b>	<b>(265)</b>
<b>Прочие доходы/ (расходы) от инвестиционной деятельности, нетто</b>	<b>1 741 539</b>	<b>690 290</b>
<b>Итого чистые доходы от инвестиционной деятельности</b>	<b>2 223 379</b>	<b>(1 049 713)</b>

### 34. Приобретение дочерних компаний

В мае 2017 года Группа увеличила участие в уставном капитале ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь» с 39,25% (приобретенных в июле 2015 года) до 100% долей. Также, в мае 2017 года Группа получила от ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» 100% долей в уставных капиталах ООО «Медицинская компания «МЕДКОРП» и ООО «ИНРОС-МЕД».

<b>ООО "Медицинская компания "Медкорп"</b>	<b>Справедливая стоимость на дату приобретения</b>
Денежные средства и их эквиваленты	1 645
Займы выданные	4 537
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10
Текущие налоговые активы	415
Отложенные налоговые активы	366
Основные средства	3 243
Предоплаты	32 874
Прочие активы	66 538
Отложенные налоговые обязательства	(6)
Прочие обязательства	(28 783)
<b>Итого чистые активы</b>	<b>80 839</b>
<b>Цена приобретения</b>	<b>(303 700)</b>
<b>Гудвил на дату приобретения (Примечание 16)</b>	<b>222 861</b>
Обесценение	-
<b>Гудвил на отчетную дату (Примечание 16)</b>	<b>222 861</b>
Чистые денежные средства, полученные в дочерней компании	1 645
<b>Чистый денежный поток</b>	<b>1 645</b>

**34. Приобретение дочерних компаний (продолжение)**

<b>ООО "ИНРОС-МЕД"</b>	<b>Справедливая стоимость на дату приобретения</b>
Денежные средства и их эквиваленты	323
Отложенные налоговые активы	1 137
Основные средства	768
Предоплаты	412
Прочие активы	3 189
Заемные средства	(4 537)
Отложенные налоговые обязательства	(18)
Прочие обязательства	(9 878)
<b>Итого чистые активы</b>	<b>(8 604)</b>
<b>Цена приобретения</b>	<b>(10)</b>
<b>Расход на дату приобретения</b>	<b>(8 614)</b>
Обесценение	-
<b>Расход на дату приобретения</b>	<b>(8 614)</b>
Чистые денежные средства, полученные в дочерней компании	323
<b>Чистый денежный поток</b>	<b>323</b>
	<b>Справедливая стоимость на дату приобретения (в предварительной оценке)</b>
<b>ООО "Страховая Компания "Ренессанс Жизнь"</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	3 449 600
Депозиты в банках	3 327 942
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	663 445
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 855 176
Займы выданные	831 236
Активы, связанные с перестрахованием	663 315
Текущие налоговые активы	1 117
Отложенные аквизиционные расходы	1 529 281
Основные средства	35 587
Предоплаты	37 031
Стоимость действующего бизнеса	878 380
Нематериальные активы	23 793
Прочие активы	15 031
Обязательства по договорам страхования	(13 474 753)
Кредиторская задолженность по договорам страхования	(1 481 502)
Текущие налоговые обязательства	(1 271)
Отложенные налоговые обязательства	(219 954)
Прочие обязательства	(221 065)
<b>Итого чистые активы</b>	<b>2 912 388</b>
<b>Цена приобретения</b>	<b>(11 000 000)</b>
<b>Гудвил на дату приобретения</b> (Примечание 16)	<b>8 087 612</b>
Обесценение	-
<b>Гудвил на отчетную дату</b> (Примечание 16)	<b>8 087 612</b>
Чистые денежные средства, полученные в дочерней компании	3 449 600
<b>Чистый денежный поток</b>	<b>3 449 600</b>

Процедуры по определению справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств ООО "Страховая Компания "Ренессанс Жизнь" и справедливой стоимости цены приобретения не были завершены на 31 декабря 2017 года.

### 34. Приобретение дочерних компаний (продолжение)

В ноябре 2017 года единственным участник Компании – ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» – принял решение об увеличении уставного капитала Компании за счет вкладов новых партнеров, принятых в состав участников. Вклады в уставный капитал были произведены как денежными средствами в российских рублях, так и неденежными активами. Участники наделены правом голоса на общих собраниях участников пропорционально их доле в уставном капитале:

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

В результате сделки в Группу вошли следующие компании: АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ», НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЕНСИ» («НПФ»), АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ ОС», АО «ИНТАЧ СТРАХОВАНИЕ» (совместно «группа СКБ»).

<b>Группа СКБ</b>	<b>Справедливая стоимость на дату приобретения</b>
Денежные средства и их эквиваленты	2 232 166
Депозиты в банках	5 847 957
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	664 084
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 323 114
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31 983
Активы, связанные с перестрахованием	189 981
Текущие налоговые активы	50 043
Отложенные налоговые активы	496 256
Отложенные аквизиционные расходы	4 121 882
Предоплаты	11 943
Гудвил (Примечание 16)	124 998
Нематериальные активы	97 096
Прочие активы	153 055
Обязательства по договорам страхования	(7 811 760)
Кредиторская задолженность по договорам страхования	(723 426)
Текущие налоговые обязательства	(440)
Отложенные налоговые обязательства	(28 653)
Обязательства по пенсионной деятельности	(13 638 117)
Прочие обязательства	(189 926)
<b>Итого чистые активы</b>	<b>3 952 236</b>
<b>Цена приобретения (Примечание 16)</b>	<b>(3 250 000)</b>
<b>Доход от приобретения (Примечание 16)</b>	<b>(702 236)</b>
	-
<b>Доход на отчетную дату (Примечание 16)</b>	<b>(702 236)</b>
Чистые денежные средства, полученные в дочерней компании	2 232 166
<b>Чистый денежный поток</b>	<b>2 232 166</b>

Процедуры по определению справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств Группы СКБ не были завершены на 31 декабря 2017 года.

### 35. Прочие операционные расходы

	2017	2016
<b>Прочие операционные доходы:</b>		
Доходы по прямому возмещению убытков	560 113	503 267
Списание агентской и брокерской комиссии	137 103	16 180
Медицинские услуги	23 899	-
Доходы от субаренды <i>(пересчитано)</i>	22 088	41 528
Возврат штрафа	361	4 335
Прочие доходы <i>(пересчитано)</i>	60 039	31 425
	<b>803 603</b>	<b>596 735</b>
<b>Прочие операционные расходы:</b>		
Расходы по прямому возмещению убытков <i>(пересчитано)</i>	(685 784)	(752 624)
Отчисления в резерв гарантий	(142 731)	(104 494)
Отчисления в резерв текущих компенсационных выплат	(72 375)	(53 442)
Резерв под обесценение прочих активов <i>(Примечание 19)</i>	(22 165)	(8 843)
Прочие расходы <i>(пересчитано)</i>	(424 893)	(14 920)
	<b>(1 347 948)</b>	<b>(934 323)</b>
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>(544 345)</b>	<b>(337 588)</b>

### 36. Управление рисками

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

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

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

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

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

#### Политика управления капиталом

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

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

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

## 36. Управление рисками (продолжение)

### Страховые риски

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

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

Группа заключает, главным образом, следующие договоры страхования: страхование транспортных средств, страхование жизни, медицинское страхование и страхование имущества. В 2017 году доля страхования транспортных средств составила 37,2% в общей заработанной премии при перестраховании 2,1%, страхования жизни – 37,4% при перестраховании 1,9%, медицинского страхования – 13,3% без перестрахования, страхования имущества и прочего страхования – 12,1% при перестраховании 12,73%. В 2016 году доля страхования транспортных средств составила 61,8% в общей заработанной премии при перестраховании 2,0%, медицинского страхования – 22,8% без перестрахования, страхования имущества и прочего страхования – 15,3% при перестраховании 17,3%. Данное распределение отражает концентрацию страховых рисков Группы.

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

#### 1) Договоры страхования жизни

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

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

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

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

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

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

## 36. Управление рисками (продолжение)

### Страховые риски (продолжение)

#### *Основные допущения*

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

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

#### Показатели смертности и заболеваемости

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

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

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

#### Инвестиционный доход

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

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

#### Расходы

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

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

#### *Чувствительность*

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

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

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

### 36. Управление рисками (продолжение)

#### Страховые риски (продолжение)

Основные направления страхования жизни	Увеличение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов		Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на 25%		Увеличение показателей смертности на 10%	
Накопительное страхование	(619 814)	-20.18%	(189 684)	-6.58%	(41 412)	-1.35%
Инвестиционное страхование	(928 096)	-6.89%	(3 426)	-0.03%	(7 550)	-0.06%
Кредитное страхование жизни	(11 390)	-2.52%	32	0.01%	(17 121)	-3.79%
Пенсионное страхование и прочее	(36 043)	-7.30%	(1 948)	-0.40%	-	0.00%

Основные направления страхования жизни	Уменьшение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов		Снижение коэффициентов досрочного расторжения на 25%		Снижение показателей смертности на 10%	
Накопительное страхование	1 149 008	37.40%	210 354	6.85%	30 772	1.00%
Инвестиционное страхование	1 045 952	7.77%	2 381	0.02%	6 774	0.05%
Кредитное страхование жизни	12 076	2.67%	(537)	-0.12%	16 578	3.67%
Пенсионное страхование и прочее	49 682	10.06%	2 491	0.50%	-	0.00%

#### 2) Договоры страхования иного, чем страхование жизни

##### Основные допущения

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

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

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

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

##### Чувствительность

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

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

### 36. Управление рисками (продолжение)

#### Страховые риски (продолжение)

	2017			
	До изменений	После изменений	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
<i>Изменение количества произошедших убытков в автостраховании в последнем квартале отчетного периода:</i>				
увеличение на 10%	4 252 425	4 533 035	(280 610)	(224 488)
уменьшение на 10%	4 252 425	3 971 414	281 011	224 809
	2016			
	До изменений	После изменений	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
<i>Изменение количества произошедших убытков в автостраховании в последнем квартале отчетного периода:</i>				
увеличение на 10%	3 245 690	3 452 429	(206 739)	(165 391)
уменьшение на 10%	3 245 690	3 039 411	206 279	165 023

#### Кредитный риск

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

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

#### Перестрахование

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

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

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

#### Инвестиции

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



## 36. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

#### *Использование кредитных рейтингов для определения размера кредитного риска*

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

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

### 36. Управление рисками (продолжение)

#### Кредитный риск (продолжение)

	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные, но не обесцененные	Обесцененные активы	Итого
	Высокого кредитного качества	Стандартного кредитного качества	Низкого кредитного качества			
<b>31 декабря 2017 года</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	10 240 730	2 162 880	2 527	-	-	12 406 137
Депозиты в банках	4 904 375	4 410 866	-	-	-	9 315 241
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 656 858	28 802 835	31 964	-	-	30 491 657
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	9 675	-	-	-	9 675
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	3 627 417	-	-	-	3 627 417
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	6 945	2 718 765	825 680	820 643	497 695	4 869 728
Активы, связанные с перестрахованием	1 856 823	16 952	25 756	-	-	1 899 531
Прочие финансовые активы	-	193 638	-	-	-	193 638
<b>Итого</b>	<b>18 665 731</b>	<b>41 943 028</b>	<b>885 927</b>	<b>820 643</b>	<b>497 695</b>	<b>62 813 024</b>

	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные, но не обесцененные	Обесцененные активы	Итого
	Высокого кредитного качества	Стандартного кредитного качества	Низкого кредитного качества			
<b>31 декабря 2016 года</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	2 338 200	16 074	-	-	-	2 354 274
Депозиты в банках	1 378 216	-	-	-	-	1 378 216
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	11 132 393	-	-	-	11 132 393
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	2 186 478	-	-	-	2 186 478
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	4 159 288	-	-	-	4 159 288
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	1 664 949	686 643	776 374	248 426	3 376 392
Активы, связанные с перестрахованием	287 861	298	83 832	-	-	371 991
Прочие финансовые активы	-	125 721	-	-	-	125 721
<b>Итого</b>	<b>4 004 277</b>	<b>19 285 201</b>	<b>770 475</b>	<b>776 374</b>	<b>248 426</b>	<b>25 084 753</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность по договорам с закончившимся сроком действия составила 171 310 тысячи рублей (31 декабря 2016 года: 185 435 тысячи рублей). Она была в полном объеме обесценена.

Ниже представлены данные по активам просроченным, но не обесцененным:

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

### 36. Управление рисками (продолжение)

#### Кредитный риск (продолжение)

<b>31 декабря 2016 года</b>	<i>До 30 дней</i>	<i>От 31 до 90 дней</i>	<i>С 91 до 180 дней</i>	<i>Итого просроченные, но не обесцененные</i>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	623 640	128 647	24 087	776 374
<b>Итого</b>	<b>623 640</b>	<b>128 647</b>	<b>24 087</b>	<b>776 374</b>

#### Риск ликвидности

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

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

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

	<b>31 декабря 2017 года</b>				
	<i>До одного года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Без сроков погашения</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	12 406 137	-	-	-	12 406 137
Депозиты в банках	5 236 954	4 078 287	-	-	9 315 241
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30 491 657	-	-	-	30 491 657
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	9 675	-	-	-	9 675
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	22 162	1 078 057	1 726 253	800 945	3 627 417
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 332 285	3 746	451	35 551	4 372 033
Активы, связанные с перестрахованием	1 395 207	397 341	106 983	-	1 899 531
Инвестиционное имущество	-	-	-	1 825 236	1 825 236
Прочие финансовые активы	996 100	4 328	-	6 349	1 006 777
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>54 890 177</b>	<b>5 561 759</b>	<b>1 833 687</b>	<b>2 668 081</b>	<b>64 953 704</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обязательства по договорам страхования	24 331 244	12 293 302	6 700 936	-	43 325 482
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 973 446	64	1	-	3 973 511
Заемные средства	1 708 795	1 000 000	-	-	2 708 795
Прочая кредиторская задолженность	1 606 835	-	-	-	1 606 835
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>31 620 320</b>	<b>13 293 366</b>	<b>6 700 937</b>	<b>-</b>	<b>51 614 623</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>23 269 857</b>	<b>(7 731 607)</b>	<b>(4 867 250)</b>	<b>2 668 081</b>	<b>13 339 081</b>

**36. Управление рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности (продолжение)**

**31 декабря 2016 года (пересчитано)**

	До одного года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Без сроков погашения	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	2 354 274	-	-	-	2 354 274
Депозиты в банках	1 378 216	-	-	-	1 378 216
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 132 393	-	-	-	11 132 393
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	2 069 843	-	-	116 635	2 186 478
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 159 288	-	-	-	4 159 288
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 862 543	2 193	1 510	-	2 866 246
Активы, связанные с перестрахованием	303 266	28 639	40 086	-	371 991
Прочие финансовые активы	122 144	-	-	-	122 144
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>24 381 967</b>	<b>30 832</b>	<b>41 596</b>	<b>116 635</b>	<b>24 571 030</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обязательства по договорам страхования	14 289 905	6 578	24 174	-	14 320 657
Кредиторская задолженность по операциям страхования	1 450 054	3	-	-	1 450 057
Заемные средства	1 517 828	1 202 459	-	1 304	2 721 591
Прочая кредиторская задолженность	1 259 632	-	-	-	1 259 632
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>18 517 419</b>	<b>1 209 040</b>	<b>24 174</b>	<b>1 304</b>	<b>19 751 937</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>5 864 548</b>	<b>(1 178 208)</b>	<b>17 422</b>	<b>115 331</b>	<b>4 819 093</b>

### 36. Управление рисками (продолжение)

#### Риск ликвидности

31 декабря 2015 года (пересчитано)

	До одного года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Без сроков погашения	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 532 368	-	-	-	1 532 368
Депозиты в банках	191 800	-	-	-	191 800
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 174 806	-	-	-	7 174 806
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	716 501	11 008	-	1 933 866	2 661 375
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	6 023 713	3 132 150	9 155 863
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 356 154	124 772	8 271	-	2 489 197
Активы, связанные с перестрахованием	397 717	53 029	71 223	-	521 969
Прочие финансовые активы	92 015	-	-	-	92 015
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>12 461 361</b>	<b>188 809</b>	<b>6 103 207</b>	<b>5 066 016</b>	<b>23 819 393</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обязательства по договорам страхования	13 857 295	37 952	136 816	-	14 032 063
Кредиторская задолженность по операциям страхования	1 332 389	240	7	-	1 332 636
Заемные средства	250 000	2 770 959	-	1 299	3 022 258
Прочая кредиторская задолженность	735 079	-	-	-	735 079
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>16 174 763</b>	<b>2 809 151</b>	<b>136 823</b>	<b>1 299</b>	<b>19 122 036</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(3 713 402)</b>	<b>(2 620 342)</b>	<b>5 966 384</b>	<b>5 064 717</b>	<b>4 697 357</b>

#### Рыночный риск

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

#### Валютный риск

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

### 36. Управление рисками (продолжение)

#### Рыночный риск (продолжение)

##### Валютный риск (продолжение)

	31 декабря 2017 года				
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	11 740 764	478 809	186 526	38	12 406 137
Депозиты в банках	9 315 241	-	-	-	9 315 241
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29 953 903	457 459	80 295	-	30 491 657
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	9 675	-	-	-	9 675
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 794 621	832 796	-	-	3 627 417
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 255 961	51 001	65 050	21	4 372 033
Активы, связанные с перестрахованием	1 576 346	201 646	121 321	218	1 899 531
Инвестиционное имущество	1 825 236	-	-	-	1 825 236
Прочие финансовые активы	1 006 777	-	-	-	1 006 777
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>62 478 524</b>	<b>2 021 711</b>	<b>453 192</b>	<b>277</b>	<b>64 953 704</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обязательства по договорам страхования	34 414 555	2 588 159	5 299 575	1 023 193	43 325 482
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 871 407	29 130	72 948	26	3 973 511
Заемные средства	2 708 795	-	-	-	2 708 795
Прочая кредиторская задолженность	1 606 406	394	35	-	1 606 835
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>42 601 163</b>	<b>2 617 683</b>	<b>5 372 558</b>	<b>1 023 219</b>	<b>51 614 623</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>19 877 361</b>	<b>(595 972)</b>	<b>(4 919 366)</b>	<b>(1 022 942)</b>	<b>13 339 081</b>

	31 декабря 2016 года (пересчитано)				
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	2 305 902	42 681	5 691	-	2 354 274
Депозиты в банках	1 378 216	-	-	-	1 378 216
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 132 393	-	-	-	11 132 393
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	2 186 478	-	-	-	2 186 478
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 178 333	980 955	-	-	4 159 288
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 862 652	1 428	2 166	-	2 866 246
Активы, связанные с перестрахованием	236 466	88 884	46 528	113	371 991
Прочие финансовые активы	84 390	37 754	-	-	122 144
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>23 364 830</b>	<b>1 151 702</b>	<b>54 385</b>	<b>113</b>	<b>24 571 030</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обязательства по договорам страхования	14 278 532	41 137	988	-	14 320 657
Кредиторская задолженность по операциям страхования	1 441 212	6 690	2 151	4	1 450 057
Заемные средства	2 721 591	-	-	-	2 721 591
Прочая кредиторская задолженность	1 258 954	678	-	-	1 259 632
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>19 700 289</b>	<b>48 505</b>	<b>3 139</b>	<b>4</b>	<b>19 751 937</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>3 664 541</b>	<b>1 103 197</b>	<b>51 246</b>	<b>109</b>	<b>4 819 093</b>

### 36. Управление рисками (продолжение)

#### Рыночный риск (продолжение)

#### Валютный риск (продолжение)

	31 декабря 2015 года (пересчитано)				
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 436 363	95 257	748	-	1 532 368
Депозиты в банках	191 800	-	-	-	191 800
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 174 806	-	-	-	7 174 806
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	2 661 375	-	-	-	2 661 375
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9 155 863	-	-	-	9 155 863
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 379 711	94 456	14 709	321	2 489 197
Активы, связанные с перестрахованием	229 458	238 075	54 425	11	521 969
Прочие финансовые активы	92 015	-	-	-	92 015
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>23 321 391</b>	<b>427 788</b>	<b>69 882</b>	<b>332</b>	<b>23 819 393</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обязательства по договорам страхования	13 833 798	160 155	38 110	-	14 032 063
Кредиторская задолженность по операциям страхования	1 275 635	47 340	9 644	17	1 332 636
Заемные средства	3 022 258	-	-	-	3 022 258
Прочая кредиторская задолженность	735 079	-	-	-	735 079
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>18 866 770</b>	<b>207 495</b>	<b>47 754</b>	<b>17</b>	<b>19 122 036</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>4 454 621</b>	<b>220 293</b>	<b>22 128</b>	<b>315</b>	<b>4 697 357</b>

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

Валюта	Изменение параметров	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Доллар США	1,00%	(2 337)	(1 870)	1,00%	11 021	8 817
Доллар США	-1,00%	2 337	1 870	-1,00%	(11 021)	(8 817)
Евро	1,00%	(41 930)	(33 544)	1,00%	484	387
Евро	-1,00%	41 930	33 544	-1,00%	(484)	(387)

#### Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости портфеля финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Ниже анализируется влияние изменения процентных ставок на основные показатели Группы:

Переменные	Изменение параметров	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок	+1 базисный пункт	(8 300)	(6 640)	+1 базисный пункт	(3 461)	(2 769)
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок	-1 базисный пункт	8 300	6 640	-1 базисный пункт	3 461	2 769

### 36. Управление рисками (продолжение)

#### Рыночный риск (продолжение)

##### Риск изменения рыночных цен

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

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

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

Рыночные индексы	Изменение параметров	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	
MICEX	1%	30 186	24 149	1%	-	-	
MICEX	-1%	(30 186)	(24 149)	-1%	-	-	

### 37. Справедливая стоимость финансовых активов

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

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

#### Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

#### Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

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

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



### 37. Справедливая стоимость финансовых активов (продолжение)

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы. Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<b>Оценка справедливой стоимости с использованием</b>			
	<i>Котировок на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30 481 478	-	10 179	30 491 657
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31 851	2 794 621	800 945	3 627 417
Инвестиционное имущество	-	-	1 825 236	1 825 236
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>30 513 329</b>	<b>2 794 621</b>	<b>2 636 360</b>	<b>35 944 310</b>
<b>Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	12 406 137	-	-	12 406 137
Депозиты в банках	-	9 315 241	-	9 315 241
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	9 675	-	9 675
Активы, связанные с перестрахованием	-	1 899 531	-	1 899 531
Прочие финансовые активы	-	1 025 302	-	1 025 302
<b>Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>12 406 137</b>	<b>12 249 749</b>	<b>-</b>	<b>24 655 886</b>
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Обязательства по договорам страхования	-	43 325 482	-	43 325 482
Кредиторская задолженность по операциям страхования	-	3 973 511	-	3 973 511
Заемные средства	-	2 665 928	-	2 665 928
Прочая кредиторская задолженность	-	1 606 835	-	1 606 835
<b>Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>-</b>	<b>51 571 756</b>	<b>-</b>	<b>51 571 756</b>

### 37. Справедливая стоимость финансовых активов (продолжение)

За отчетный период переводы между уровнями иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	<b>Оценка справедливой стоимости с использованием</b>			<b>Итого</b>
	<b>Котировок на активных рынках (Уровень 1)</b>	<b>Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</b>	<b>Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</b>	
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 132 393	-	-	11 132 393
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4 159 288	4 159 288
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>11 132 393</b>	<b>-</b>	<b>4 159 288</b>	<b>15 291 681</b>
<b>Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	2 354 274	-	-	2 354 274
Депозиты в банках	-	1 378 216	-	1 378 216
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	2 186 478	-	2 186 478
Активы, связанные с перестрахованием	-	371 991	-	371 991
Прочие финансовые активы	-	125 721	-	125 721
<b>Итого финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>2 354 274</b>	<b>4 062 406</b>	<b>-</b>	<b>6 416 680</b>
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Обязательства по договорам страхования	-	14 320 657	-	14 320 657
Кредиторская задолженность по операциям страхования	-	1 450 057	-	1 450 057
Заемные средства	-	2 680 078	-	2 680 078
Прочая кредиторская задолженность	-	1 259 632	-	1 259 632
<b>Итого финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	<b>-</b>	<b>19 710 424</b>	<b>-</b>	<b>19 710 424</b>

### 38. Операции со связанными сторонами

2017						
Материнская компания	Компании, имеющие существенное влияние на деятельность компании	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Итого связанные стороны	Итого категория	
<b>Активы</b>						
Денежные средства и эквиваленты	-	-	-	46 750	46 750	12 406 137
Депозиты в банках	-	-	-	844 437	844 437	9 315 241
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2	-	4	-	6	4 372 033
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	2 794 621	2 794 621	3 627 417
Прочие активы	-	-	14 863	1 659	16 522	1 025 302
Обязательства по договорам страхования	1	-	40	-	41	43 325 482
Кредиторская задолженность по договорам страхования	-	-	-	23 961	23 961	3 973 511
Прочие обязательства	-	-	9 653	7 694	17 347	1 606 835
<b>Доходы и расходы</b>						
Чистая заработанная премия	15	-	2 873	31 175	34 063	38 829 656
Чистая сумма произошедших убытков	-	-	-	(16 133)	(16 133)	(18 137 627)
Аквизиционные расходы, нетто	-	-	-	(8 266)	(8 266)	(14 821 635)
Административные расходы	-	-	(501 919)	(35 679)	(537 598)	(4 874 234)
Прочие доходы/(расходы) от инвестиционной деятельности	31 630	5 503	-	67 429	104 562	1 741 539
Процентные расходы	-	-	-	955	955	(431 192)
Прочие операционные доходы/(расходы)	(1 162)	-	5	(19 405)	(20 562)	(544 345)
2016						
Материнская компания	Компании, имеющие существенное влияние на деятельность компании	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Итого связанные стороны	Итого категория	
<b>Активы</b>						
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	1 878 766	116 635	-	190 856	2 186 257	2 186 478
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	-	26 334	26 334	2 153 557
Прочие активы	-	-	-	39 217	39 217	125 721
Обязательства по договорам страхования	6	-	-	99 829	99 835	14 320 657
Прочие обязательства	-	-	-	460 089	460 089	1 259 632
<b>Доходы и расходы</b>						
Чистая заработанная премия	22	-	-	5 205	5 227	20 583 791
Чистая сумма произошедших убытков	-	-	-	(32 588)	(32 588)	(10 857 032)
Административные расходы	-	-	(379 190)	-	(379 190)	(2 721 997)
Прочие доходы/(расходы) от инвестиционной деятельности	38 382	128 247	-	330 132	496 761	690 290
Доходы от управления активами	-	-	-	51 858	51 858	52 091
Прочие операционные доходы/(расходы)	984	-	-	29 268	30 252	(337 588)

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу состоит, в основном, из краткосрочных выплат.

### **39. События после отчетной даты**

В январе 2018 года было принято решение о реорганизации Компании в форме преобразования в акционерное общество, о чем в Единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о начале процедуры реорганизации в форме преобразования 09 февраля 2018 года за государственным регистрационным номером 8187746778607. Компания планирует завершить реорганизацию во втором квартале 2018 года.

В январе 2018 года задолженность по займу МКБ, имевшаяся по состоянию на 31 декабря 2017 года, была частично погашена в сумме 200 миллионов рублей.

В марте 2018 года в ООО «Группа Ренессанс Страхование» и ООО «Страховая компания «Ренессанс Жизнь» был передан страховой портфель АО «ИНТАЧ СТРАХОВАНИЕ».