

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
Акционерного общества
«Группа Ренессанс Страхование»
за 2019 год

< ПОДПИСЬ >

Юлия Олеговна
Гадлиба

Генеральный директор,
Председатель Правления
АО «Группа Ренессанс Страхование»

Годовой отчет предварительно утвержден Советом директоров АО «Группа Ренессанс Страхование»
(Протокол № 17/2020_СД от 01.09.2020 года)
Достоверность данных, содержащихся в Годовом отчете, подтверждена Ревизионной комиссией (Протокол № 2/2020_РК от 11.08.2020 года)

СОДЕРЖАНИЕ

1. Основные сведения об Обществе	3
1.1. Общая информация об Обществе	3
1.2. Лицензии Общества	3
1.3. Товарные знаки	4
1.4. Награды и рейтинги	5
1.5. История создания и развития Общества. Миссия Общества	6
1.6. Региональная сеть	6
1.7. Уставный капитал Общества и информация о размещенных ценных бумагах Общества	8
1.8. Раскрытие Обществом информации на рынке ценных бумаг	9
2. Основная деятельность Общества	9
2.1. Сведения о положении Общества в отрасли	9
2.2. Приоритетные направления деятельности Общества	12
2.3. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития общества по приоритетным направлениям деятельности	12
Основные показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2019 год	12
2.4. Перспективы развития Общества	12
2.5. Система управления рисками в Обществе	13
2.5.1. Политика Общества в области управления рисками	13
2.5.2. Виды рисков и основные факторы риска, связанные с деятельностью Общества	14
2.6. Политика Общества в области охраны окружающей среды	15
2.7. Кадровая и социальная политика Общества. Политика в области охраны и здоровья работников Общества	16
3. Система корпоративного управления в Обществе	17
3.1. Сведения об органах управления Общества	17
3.1.1. Общее собрание акционеров	18
3.1.2. Совет директоров	18
3.1.3. Правление	21
3.1.4. Генеральный директор	23
3.1.5. Президент	23
3.2. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью в Обществе	24
3.2.1. Внутренний контроль в Обществе	24
3.2.2. Внутренний аудит в Обществе	25
3.2.3. Ревизионная комиссия Общества	25
3.2.4. Аудитор Общества	26
3.3. Основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов. Сведения по каждому из органов управления Общества с указанием всех видов вознаграждения, которые были выплачены Обществом	27
3.4. Отчет о выплате дивидендов	28
3.5. Отчет о соблюдении акционерным обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России	28
3.6. Отчет о заключённых Обществом в 2019 году сделках, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, а также крупными сделками	29

Приложение:

Консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 2019 год, с аудиторским заключением независимого аудитора.

1. Основные сведения об Обществе.

1.1. Общая информация об Обществе.

Полное фирменное наименование Общества: Акционерное общество «Группа Ренессанс Страхование».

Сокращенное фирменное наименование Общества: АО «Группа Ренессанс Страхование».

Общество является правопреемником Общества с ограниченной ответственностью «Группа Ренессанс Страхование» (ООО «Группа Ренессанс Страхование», ОГРН 1027739506233), осуществлявшего свою деятельность с 1993 года.

Сведения о создании и государственной регистрации Общества: Общество создано 05 сентября 2018 года в результате реорганизации Общества с ограниченной ответственностью «Группа Ренессанс Страхование» в форме преобразования в соответствии с решением Общего собрания участников ООО «Группа Ренессанс Страхование», принятым 19 января 2018 года (протокол № 1/2018 от 24.01.2018 года), и зарегистрировано Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве.

Основной государственный регистрационный номер Общества (ОГРН): 1187746794366.

Индивидуальный номер налогоплательщика, присвоенный Обществу (ИНН): 7725497022.

Адрес Общества в пределах места нахождения: 115114, город Москва, Дербеневская набережная, дом 7, строение 22, этаж/пом 4/ХIII.

Численность работников Общества по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 2866 человек.

1.2. Лицензии Общества.









Общество включено в единый государственный реестр субъектов страхового дела Российской Федерации под номером 1284 и осуществляет страховую деятельность на основании лицензий, выданных Центральным банком Российской Федерации без ограничения срока действия на осуществление деятельности по следующим видам страхования:



Вид страхования	Номер и дата выдачи лицензии
Добровольное имущественное страхование	СИ №1284 от 25.01.2019
Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни	СЛ №1284 от 25.01.2019
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	ОС №1284–03 от 25.01.2019
Обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте	ОС №1284–04 от 25.01.2019
Обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозках вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров	ОС №1284–05 от 25.01.2019
Перестрахование	ПС № 1284 от 25.01.2019

1.3. Исключительные права.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Общество являлось обладателем следующих исключительных прав:

1.3.1. Исключительные права на товарные знаки (знаки обслуживания):

№ п.п.	Наименование товарного знака (знака обслуживания)	Графическое изображение товарного знака (знака обслуживания)	Сведения о государственной регистрации товарных знаков (знаков обслуживания)		
			Дата регистрации (дата выдачи свидетельства)	Номер свидетельства о регистрации	Дата истечения срока действия регистрации
1.	Renaissance/ Ренессанс	Renaissance <hr/> Ренессанс	19.02.1998	410714	02.08.2026
2.	«Р» в окружности		25.02.2008	342261	04.12.2026
3.	Renins.ru		18.01.2001	198802	07.06.2030
4.	Renins.com		18.01.2001	198800	07.06.2030
5.	Renins.net		18.01.2001	198801	07.06.2030
6.	Аккуратный водитель	АККУРАТНЫЙ ВОДИТЕЛЬ	07.10.2008	361334	03.07.2027
7.	SafeTrip		03.05.2017	615086	02.03.2026
8.	Ренессанс пенсии		06.11.2019	733586	30.10.2028
9.	Renaissance Pensions		12.11.2019	734626	09.04.2029
10.	Квадрат и треугольник		05.07.2019	718725	29.12.2028
11.	Ренессанс	Ренессанс	12.11.2019	734641	29.12.2028
12.	Intouch Интач	Intouch Интач	20.08.2019	371059	10.12.2027

13.	Intouch		20.08.2019	351397	29.12.2027
14.	Intouch страхование		20.08.2019	381645	23.06.2028

1.3.2. Исключительные права на программы для ЭВМ:

№ п.п.	Наименование программы для ЭВМ	Сведения о государственной регистрации программы для ЭВМ	
		Дата регистрации (дата выдачи свидетельства)	Номер свидетельства о регистрации
1.	Innovative Renaissance Insurance System» («iRIS»)	05.02.2020	2020611628
2.	Insurer	05.12.2018	2018661633
3.	Renaissance Insurance B2B	24.02.2011	2011611741

1.4. Награды и рейтинги.

Деятельность Общества отмечена многими призами и наградами:

- Премия «Бренд Года — 2000» (категория «Вывод бренда на рынок»), 2000
- Премия «Золотая Саламандра» (номинация «Новая страховая услуга»), 2004
- Премия ADCR Awards (номинация «Корпоративный фирменный стиль», серебро), 2005
- HeadHunter «HR-бренд 2008», 2008
- 3-е место по результатам исследования «таинственный покупатель», ИД Коммерсантъ и компания NEXTER, 2008
- Премия «Лучшие юридические департаменты России», журнал «Корпоративный юрист», 2009, 2013, 2015, 2016, 2018
- Премия «За развитие online страхования», Эксперт РА, 2010
- Премия «За надежность инвестиционных вложений», Эксперт РА, 2010
- Премия «За инновационный страховой бизнес» журнала «Финанс», 2011
- Премия «Инновации в маркетинге», Эксперт РА, 2012
- Премия «За высокое качество и уровень сервиса», журнал «Компания», 2012
- Премия «Лидер рынка direct insurance среди универсальных страховщиков», Эксперт РА, 2013
- Премия «За высокий уровень управления операционными рисками», Эксперт РА, 2014
- Премия «Технологическое решение в страховании», «Финансовая сфера», 2017
- Премия «За эффективную судебно-претензионную работу», журнал Legal Insight, 2017
- Премия «За уникальное коробочное решение для защиты имущества» форума «Страховой бизнес в эпоху перемен», АСН и БизнесДром, 2018
- Премия «Автоматизации судебно-претензионной работы юридического департамента», Pravo LegalTech Leader, 2018
- Три номинации «Сервис года», «Лучшая программа лояльности финансовых институтов» и «Эффективное использование аналитики в программе лояльности» национальной премии «Loyalty Awards Russia», 2019
- Премия «Страховая компания года» ежегодной финансовой премии «Банк года» холдинга «Банки.ру», 2020.

12 апреля 2020 года Рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) актуализировало в отношении Общества рейтинг финансовой надежности эмитента на уровне ruAA-, прогноз по рейтингу – стабильный.

1.5. История создания и развития Общества. Миссия Общества.

Основные этапы в развитии Общества и страховой группы Общества:

1993 год — учреждение Товарищества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Делос».

1997 год — преобразование Товарищества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Делос» в Общество с ограниченной ответственностью «Группа Ренессанс Страхование».

1998 год — создание собственной медицинской компании ООО «МЕДКОРП».

2004 год — создание совместно с «Европейским банком реконструкции и развития» компании по страхованию жизни ООО «СК «Ренессанс Жизнь».

2005 год — покупка страховой компании ЗАО «СК «Прогресс-Нева», одного из ведущих игроков страхового рынка Северо-Запада России.

2008 год — вхождение в топ-10 крупнейших страховщиков России по сборам. Запуск продаж страховых продуктов через колл-центр и Интернет.

2009-2014 года – активное развитие новых видов страхования и каналов продаж, региональная экспансия и значительный рост объемов страхования.

2015 год – по итогам года объем собранных премий превысил 20 млрд руб.

2016 год – 9 место по финансовым показателям, 7 место по страхованию КАСКО, 6 место по добровольному медицинскому страхованию, 9 место по страхованию ОСАГО и 7 место по страхованию грузов (по данным рейтингового агентства RAEX).

Ноябрь 2017 года – ООО «Группа Ренессанс Страхование», НПФ «Благосостояние» и инвестиционный фонд «Бэринг Восток» объявили об успешном завершении сделки по созданию объединенной страховой группы;

Декабрь 2017 года – получен рейтинг ruA от рейтингового агентства ООО «РАЭКС» (RAEX). 2017 год – ТОП-9 по объему страховых премий по страхованию иному, чем страхование жизни («non-life») (по данным статистики Банка России).

Сентябрь 2018 года - ООО «Группа Ренессанс Страхование» реорганизовано в форме преобразования в АО «Группа Ренессанс Страхование».

Декабрь 2018 года - завершено присоединение АО «ИНТАЧ СТРАХОВАНИЕ» к АО «Группа Ренессанс Страхование».

Октябрь 2019 года - АО «Группа Ренессанс Страхование» разместило биржевые облигации на ПАО Московская Биржа.

Ноябрь 2019 года – завершено присоединение АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ ОС» к АО «Группа Ренессанс Страхование».

Миссия Общества:

«Сделать мир безопаснее. Наша философия — не просто устранять последствия неприятностей, а предотвращать их. То есть думать и действовать превентивно.»

Мы первыми на рынке страхования стали применять такой подход. Для клиентов по автострахованию мы уже запустили каско с телематикой и приложением для безопасного вождения. При страховании имущества мы бесплатно проводим аудит предприятий и составляем детальный план по снижению рисков. Корпоративным клиентам по ДМС доступны паспорт здоровья коллектива с чек-апами, профилактикой и многим другим.

1.6. Региональная сеть

Общество осуществляет свою деятельность посредством развитой региональной сети, состоящей из 19 филиалов и порядка 80 обособленных подразделений Общества.

Сведения о филиалах Общества:

№ п.п.	Наименование филиала	Место нахождения
1	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Екатеринбурге	Российская Федерация, 620141, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Бебеля, дом 138
2	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Казани	Российская Федерация, 420111, Республика Татарстан, г. Казань, улица Дзержинского, дом 11А
3	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Нижнем Новгороде	Российская Федерация, 603006, Нижегородская область, г. Н. Новгород, ул. Максима Горького, д.226 «Б»
4	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Челябинске	Российская Федерация, 454091, Челябинская область г. Челябинск, улица Труда, дом 95
5	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Волгограде	Российская Федерация, 400050, Волгоградская область, г. Волгоград, улица им. Рокоссовского, дом 62
6	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Самаре	Российская Федерация, 443001, Самарская область, г. Самара, ул. Молодогвардейская, дом 204
7	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Саратове	Российская Федерация, 410017, Саратовская область, г. Саратов, ул. Серова, дом 33/37
8	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Ростове-на-Дону	Российская Федерация, 344004, Ростовская область, г. Ростов-на-Дону, проспект Стачки, дом 30/34
9	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Перми	Российская Федерация, 614045, Пермский Край, г. Пермь, ул. Монастырская, дом 61
10	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Саранске	Российская Федерация, Республика Мордовия, 430000, г. Саранск, ул. Богдана Хмельницкого, дом 42А
11	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Новосибирске	Российская Федерация, 630004, Новосибирская область, г. Новосибирск, ул. Ленина, дом 52
12	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Красноярске	Российская Федерация, 660077, Красноярский край, город Красноярск, ул. 78 Добровольческой бригады, дом 14, корпус А, кв. 204
13	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Ижевске	Российская Федерация, 426057, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. Карла Маркса, дом 218
14	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Омске	Российская Федерация, 644043, Омская область, г. Омск, ул. Фрунзе, дом 40
15	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Ярославле	Российская Федерация, 150003, Ярославская область, г. Ярославль, улица Чайковского, дом 62/30
16	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Краснодаре	Российская Федерация, 350038, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Северная, дом 443

17	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Туле	Российская Федерация, 300013, Тульская область, г. Тула, ул. Болдина, дом 92, литер А
18	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Владимире	Российская Федерация, 600020, Владимирская область, город Владимир, улица Большая Нижегородская, дом 34-Б
19	Филиал АО «Группа Ренессанс Страхование» в г. Санкт-Петербурге	Российская Федерация, 196158, г. Санкт-Петербург, Пулковское шоссе, дом 40, корпус 4 литера А

1.7. Уставный капитал Общества и информация о размещенных ценных бумагах Общества

В соответствии с Уставом Общества уставный капитал Общества составляет 4 047 638 923 (четыре миллиарда сорок семь миллионов шестьсот тридцать восемь тысяч девятьсот двадцать три) рубля 64 (шестьдесят четыре) копейки.

В бухгалтерской (финансовой) отчетности уставный капитал Общества отражен с учетом инфлирования части капитала, оплаченной до 2002 года, в соответствии с МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике" и составляет 4 351 340 252 (четыре миллиарда триста пятьдесят один миллион триста сорок тысяч двести пятьдесят два) рубля 31 (тридцать одна) копейка.

Обществом по состоянию на 31 декабря 2019 года размещены следующие ценные бумаги:

Вид:	бездокументарные акции
Категория (тип):	обыкновенные именные акции
Номинальная стоимость каждой акции:	0,01 (ноль целых одна сотая) рубля каждая
Количество размещенных ценных бумаг:	404 763 892 364 (четыреста четыре миллиарда семьсот шестьдесят три миллиона восемьсот девяносто две тысячи триста шестьдесят четыре) штуки
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг (акций) и дата его государственной регистрации, ISIN:	1-01-10601-Z, 06 августа 2018 года, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A0ZZM04

Вид	документарные облигации на предъявителя
Категория (тип):	биржевые/коммерческие облигации
Номинальная стоимость каждой облигации:	1000 (одна тысяча) рублей каждая
Количество размещенных ценных бумаг:	3 000 000 (три миллиона) штук
Идентификационный номер выпуска, дата присвоения идентификационного номера выпуска:	4B02-01-10601-Z-001P, 09 октября 2019 года, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A100X69

Сведения о регистраторе Общества:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Новый регистратор»;

Сокращенное фирменное наименование: АО «Новый регистратор»;

ИНН: 7719263354, ОГРН: 1037719000384;

Адрес в пределах места нахождения: 107996, Российская Федерация, г. Москва, ул. Буженинова, д. 30, стр. 1, эт/пом/ком 2/VI/32;

Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг № 045-13951-000001 от 30.03.2006, дата окончания действия лицензии: бессрочная.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение размещенных Обществом облигаций:

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»;

Сокращённое фирменное наименование: НКО АО НРД;

ИНН: 7702165310, ОГРН: 1027739132563;

Адрес в пределах места нахождения: 105066, Российская Федерация, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12;

Лицензии ФСФР России на осуществление депозитарной деятельности № 045-12042-000100 от 19.02.2009, дата окончания действия: бессрочная.

1.8. Раскрытие Обществом информации на рынке ценных бумаг.

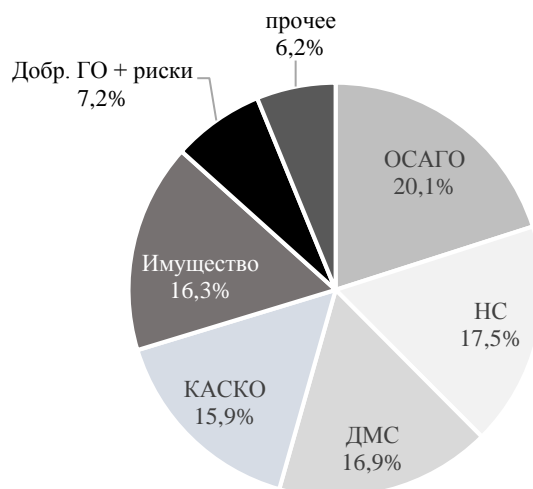
В связи с публичным размещением биржевых облигаций Общество в 2019 году осуществляло раскрытие информации на рынке ценных бумаг в порядке, предусмотренном нормативно-правовыми актами Российской Федерации и внутренними документами Общества, на странице в сети «Интернет», предоставляемой информационным агентством - ООО «Интерфакс-ЦРКИ» по адресу: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37468>.

2. Основная деятельность Общества

2.1. Сведения о положении Общества в отрасли¹

Совокупные сборы страховых премий российских страховых компаний без учета страхования жизни по итогам 2019 года выросли по сравнению с 2018 годом на 4.4% и составили 1.1 трлн рублей.

Структура страхового рынка в 2019 году



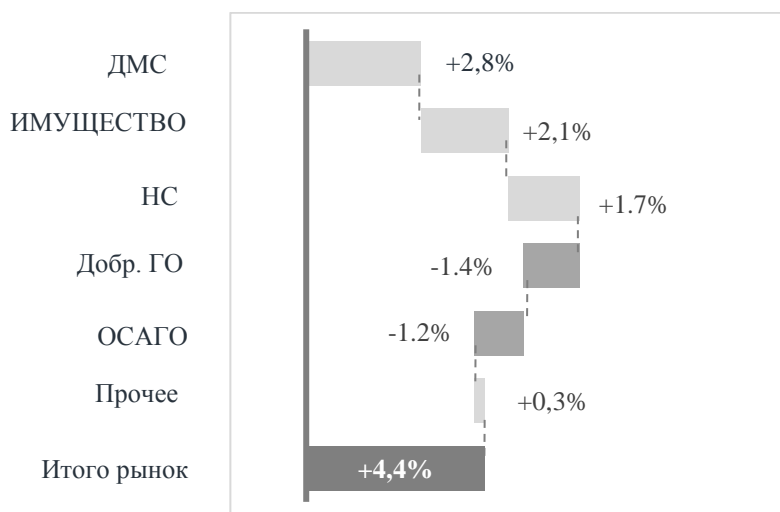
¹ Источник информации, приведенной в настоящем разделе: Обзор ключевых показателей деятельности страховщиков Банка России, размещенный по адресу https://cbr.ru/Collection/Collection/File/27614/review_insure_19Q4.pdf, а также статистические данные Банка России, размещенные по адресу https://cbr.ru/Collection/Collection/File/27399/2019_4.rar

Российский страховой рынок впервые за долгое время вошел в стагнацию. При этом активность в сборе премий смещается в область личного страхования, наблюдается положительная динамика в сегментах страхования от несчастных случаев (+10.5% или +17.8 млрд рублей), на что повлиял рост объемов кредитования заемщиков и ДМС (+19.0% или +28.8 млрд рублей). Страховые компании запускают на рынок все больше продуктов ДМС для физических лиц.

Кроме личного страхования в 2019 году выросли сборы страховых премий по страхованию имущества граждан (+7.2 млрд руб. или +11.1%) и по страхованию имущества юридических лиц (+16.7% или +14.8 млрд рублей).

При этом в 2019 году заметно сократились сборы страховых премий по ОСАГО и добровольному страхованию гражданской ответственности.

Вклад основных драйверов роста рынка отличного от страхования жизни, 2019 год



В 2019 году сегмент автострахования не демонстрирует роста. Ставки по кредитам растут, сокращается спрос на покупку новых автомобилей, продажи которых на рынке продолжают падать, рынок насыщен усеченными программами страхования и полисами с франшизой, усилением конкуренции, что не дает оснований для роста в данном сегменте. По итогам 2019 года рынок автострахования сократил объемы на 2.7%, сборы страховых премий составили 384.1 млрд руб.

В 2019 году рынок ОСАГО масштабно преобразовывался: либерализация тарифа в целях снижения убыточности, изменение цены расчета полисов, а именно понижение цены для опытных и аккуратных водителей и наоборот – рост для аварийных водителей. Эксперты Центрального Банка России 2019 год оценили как первый этап индивидуализации тарифа. В таких условиях выросла конкуренция и, как следствие, средняя стоимость одного полиса снизилась на 4.8% и составила 5.4 тыс. рублей.

При этом 2019 году поддержку страховому рынку оказывало увеличение спроса на услуги по ДМС. Темп прироста страховых премий по медицинскому страхованию ускорился и достиг максимального значения за последние 6-7 лет. Как отмечает Центральный Банк России, повышение спроса на ДМС объясняется популяризацией программ по защите от тяжёлых заболеваний и недорогих программ контроля состояния здоровья, распространением полисов с франшизой, а также развитием телемедицины.

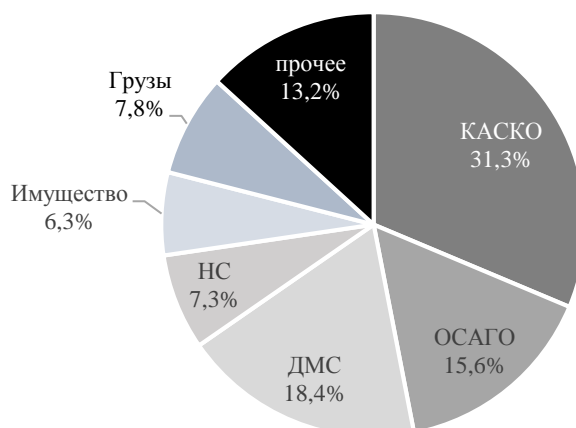
Лидеры страхового рынка по количеству сборов по видам страхования, отличных от страхования жизни в 2019 году, % и млрд руб.²

2019	2018		Доля рынка / 2019 vs 2018			2019 vs 2018
1	1	СОГАЗ	18.1%	+2.5%	194.3	+21.1%
2	3	АЛЬФАСТРАХОВАНИЕ	10.1%	+0.2%	108.4	+6.8%
3	5	ИНГОССТРАХ	9.7%	+1.3%	103.4	+19.9%
4	4	РЕСО-ГАРАНТИЯ	9.1%	+0.2%	97.9	+7.0%
5	2	ВТБ СТРАХОВАНИЕ	8.1%	-4.1%	87.0	-30.4%
6	6	ВСК	7.6%	+0.8%	80.9	+17.0%
7	7	РОСГОССТРАХ	7.3%	+1.4%	78.0	+28.2%
8	8	ГРУППА РЕНЕССАНС	3.2%	+0.3%	34.4	+13.7%
9	9	СОГЛАСИЕ	3.0%	+0.2%	32.6	+11.2%
10	10	СБЕРБАНК СТРАХОВАНИЕ	1.8%	+0.3%	19.8	+26.2%

Общество значительно опережает темпы роста страхового рынка, отличного от страхования жизни. Сборы страховых премий Общества за 2019 год выросли на 13.7% и составили 34.4 млрд руб. Основными драйверами роста сборов страховых премий выступили страхование КАСКО и страхование добровольной гражданской ответственности. По итогам 2019 Общество заняло 8 позицию на рынке страховых компаний по сборам премий по видам страхования, отличных от страхования жизни.

Общество имеет лидирующие позиции в Москве и Московской области (8 место в рейтинге страховых компаний с долей рынка 3.4%) и Санкт-Петербурге и Ленинградской области (3 место, с долей 9.6%). В текущей региональной сети Общество с долей рынка 2.3% занимает 11 место.

Структура страхового портфеля Общества по видам страхования



² Информация приведена без учета сумм сборов по входящему перестрахованию, а также страховых премий, по которым нет достоверных данных в связи с более поздним получением первичных учетных документов.

Динамика сборов страховых премий Общества по страхованию отличному от страхования жизни за 2019 год

Вид страхования	2018 год, тыс. руб.	2019 год, тыс. руб.	Темп прироста, %	Абсолютный прирост, тыс. руб.
КАСКО	9 424 475	10 852 220	+15.1%	1 427 746
ОСАГО	6 954 879	6 514 645	-6.3%	-440 234
ДМС	6 314 842	6 852 744	+8.5%	537 902
НС	991 475	1 475 654	+48.8%	484 179
Имущество	1 069 203	1 831 084	+71.3%	761 881
Грузы	2 855 710	2 969 149	+4.0%	113 438
Добр. ГО	1 972 975	2 726 918	+38.2%	753 943
прочее	668 468	1 169 376	+74.9%	500 908
Итого сборы Общества без страхования жизни	30 252 028	34 391 791*	+13.7%	4 139 763

* Указана сумма страховых премий без учета страховых премий по операциям входящего перестрахования и страховых премий, по которым нет достоверных данных, в связи с более поздним получением первичных учетных документов.

2.2. Приоритетные направления деятельности Общества

Перечень приоритетных направлений деятельности Общества (обязательства Общества, вытекающие из договоров по указанным видам страхования, составляют около 80% страхового портфеля Общества):

- Автострахование;
- Добровольное медицинское страхование;
- Страхование грузов;
- Страхование от несчастных случаев и болезней.

2.3. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям деятельности

По итогам 2019 года Общество продемонстрировало положительные темпы роста сборов страховых премий во всех ключевых сегментах рынка. В сегменте автострахования стабильно занимает 8 позицию на рынке с долей 4.5%. Темп прироста сборов страховых премий Общества по итогам 2019 года по автострахованию составил 6.0%.

Ситуация на рынке и развитие телемедицины обеспечило Обществу 9 место по сборам ДМС и темп прироста в сборах страховых премий 8.5%. При этом по данным Общества, не включая страхование мигрантов, темп прироста составил около 11.0%. По сборам по страхованию от несчастных случаев Общество демонстрирует рост на 48.8%.

В условиях роста банковского страхования премии по страхованию имущества физических лиц также показали высокие темпы прироста. Общество занимает 9 место на рынке страхования имущества граждан и демонстрирует в 2019 году рост сборов на 675 млн руб.

Общество стабильно выступает одним из лидеров рынка по страхованию грузов и занимает 2 место с долей 13.7%. Рост сборов за 2019 год составил 4.0%.

Основные показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2019 год:

Подписанная страховая премия достигла 35.2 млрд (+16% относительно предыдущего года).

Коэффициент убыточности страхового портфеля составил 51.5%.

Доходы от инвестиционной деятельности составили 2.9 млрд (+34% относительно предыдущего года).

Чистая прибыль за год составила 2.3 млрд (-17% относительно предыдущего года).

2.4. Перспективы развития Общества

Общество планирует до 2023 года укрепить свои позиции среди лидеров рынка по приоритетным направлениям деятельности.

Общество продолжит начатую ранее трансформацию бизнеса (культура, процессы, продукты) в сторону технологичной компании с гибкой и легкой структурой, держа фокус на следующих направлениях:

- кратный рост текущего бизнеса;
- развитие информационных ресурсов;
- поддержка клиентской аналитики, выстраивание долгосрочных отношений с клиентами, предложение персонализированных продуктов и сервисов;
- короткий и быстрый вывод на рынок лучших продуктов страхования;
- развитие и дополнение привилегий клиентам по программе лояльности;
- цифровизация - «digital first»;
- совершенствование системы тарификации;
- операционная эффективность, оптимизация расходной составляющей;
- повышение производительности подразделений;
- обновление и укрепление кадрового потенциала Общества;
- перестройка принципов и культуры взаимодействия работников, аудит внутренних процессов и запуск новых;
- повышение удовлетворенности работников;
- мероприятия по выявлению и противодействию страховому мошенничеству, внедрение новых инструментов и технологий.

Эффективность операционной деятельности Общества должна позволять инвестировать средства в разработку новых ниш, продуктов, сервисов.

Легкая и эффективная инфраструктура бизнеса будет давать возможности для расширения регионального присутствия Общества на территории РФ.

2.5. Система управления рисками в Обществе

2.5.1. Политика Общества в области управления рисками

Руководство Общества рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса операционного управления при осуществлении деятельности Общества. Главной целью управления рисками является обеспечение финансовой устойчивости и платежеспособности Общества. Данная цель достигается путем выполнения следующих задач:

- выявление и оценка всех значимых для Общества рисков;
- принятие решения о допустимом уровне риска, не угрожающем финансовой устойчивости и платежеспособности Общества, установление лимитов /ограничений по рискам Общества;
- обеспечение контроля установленных лимитов /ограничений по рискам, реализация мер по минимизации риска, по недопущению превышения лимитов /ограничений по рискам и других мер внутреннего контроля.

С целью обеспечения эффективного функционирования система управления рисками и её элементы подлежат периодическому пересмотру с учетом изменений в характере и масштабе осуществляемых операций, изменений во внешней среде и в подходах Общества к управлению рисками, а также с учетом результатов мониторинга и оценки эффективности функционирования системы управления рисками Общества.

В Обществе функционирует Управление риск-менеджмента, основными функциям которого являются разработка и внедрение комплексной системы управления рисками в Обществе, методологическая поддержка и координация процесса управления рисками. Управление риск-менеджмента организационно обособленно от подразделений, генерирующих риски, и подчиняется непосредственно курирующему Вице-президенту Общества.

2.5.2. Виды рисков и основные факторы риска, связанные с деятельностью Общества

Страховые риски

Общество подвержено страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Обществом, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления страховых случаев, размера страховых убытков, сроков выплаты по страховым случаям, имеющим длительный период урегулирования.

Основной задачей Общества является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения Обществом своих обязательств по заключенным договорам страхования. Основным допущением, лежащим в основе оценок, является прошлый опыт урегулирования убытков Обществом. 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. Анализ осуществляется отдельно для каждого вида страхования. Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются отдельно для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков.

Общество осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации страхового портфеля 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.

Общество использует договоры 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 географических регионов.

Кредитный риск

Общество определяет подверженность финансовых активов кредитному риску на основании кредитного рейтинга контрагентов и доступной рыночной информации для оценки риска по контрагенту. Общество устанавливает предельные величины чистой подверженности риску по каждому контрагенту или группе контрагентов, по каждому перестраховочному обществу или группе обществ (лимиты). Указанные лимиты контролируются и пересматриваются по мере необходимости.

Несмотря на наличие перестраховочных соглашений, Общество не освобождается от своих прямых обязательств перед страхователями и, таким образом, кредитный риск существует также в отношении операций перестрахования, так как перестраховщик может оказаться неспособным выполнить свои обязательства по заключенным договорам перестрахования. Общество оценивает финансовое состояние перестраховочных обществ и контролирует концентрацию кредитных рисков, уменьшая влияние неплатежеспособности перестраховочных обществ.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление кредитным риском регулируется условиями договоров доверительного управления. Общество 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.

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности в связи с невыплатой премий или взносов будет сохраняться на протяжении периода отсрочки платежа до осуществления выплат по полису или его расторжения. С целью снижения данного риска комиссионные вознаграждения, выплачиваемые посредникам, зачитываются против их дебиторской задолженности.

Рыночный риск

Основными целями управления рыночным риском являются: оптимизация соотношения риска и доходности, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого. Управление рыночным риском включает управление портфелями ценных бумаг Общества и контроль за открытыми позициями по валютам и процентным ставкам.

Для управления рисками по каждому типу рыночного риска Общество проводит анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующей переменной риска. С целью управления валютным риском при размещении страховых резервов и собственных средств Общество руководствуется принципом соответствия валютных активов валютным обязательствам. Общество осуществляет мониторинг процентных ставок по облигациям во избежание существенного риска изменения процентной ставки или вытекающего из него риска снижения денежного потока.

В отношении инвестиций Общества, осуществляемых в рамках доверительного управления, управление рыночными рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

Риск ликвидности

Общество подвержено риску ликвидности в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования убытков, финансирования капитальных и операционных расходов. Управление риском ликвидности осуществляется за счет поддержания адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, депозитов в банках, остатков на расчётных счетах, обеспечивающего достаточный уровень ликвидности в Обществе. Общество инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить свои обязательства даже в случае значительных выплат по договорам страхования.

Операционный риск

Управление операционным риском осуществляется с помощью системы выявления и контроля произошедших и потенциальных негативных событий, и соответствующего реагирования с целью минимизации последствий их реализации. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок по осуществляемым операциям, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит.

Комплаенс-риск

Основными процессами в управлении комплаенс-рисками являются:

- надзор за приведением бизнес-процессов в соответствие с законодательными изменениями;
- мониторинг соответствия деятельности Общества законодательству Российской Федерации, подзаконным нормативным правовым актам и внутренним документам Общества;
- консультирование работников и руководства Общества по вопросам влияния существенных изменений в законодательстве Российской Федерации на бизнес-процессы Общества;
- выявление и оценка комплаенс-риска;
- разработка и установление основополагающих комплаенс-стандартов и процедур;
- мониторинг и поддержание комплаенс-принципов и процедур контроля;
- поддержание культуры комплаенс и деловой этики.

2.6. Политика Общества в области охраны окружающей среды.

Общество стремится минимизировать негативное воздействие на окружающую среду, в связи с чем Обществом реализуются меры по эффективному потреблению ресурсов и ответственному обращению с отходами.

В рамках подхода эффективного потребления ресурсов Общество снижает количество используемой бумаги за счет внедрения электронного документооборота, а также активного использования двусторонней печати.

В рамках ответственного обращения с отходами Обществом на постоянной основе передаются на переработку следующие виды отходов (показатель за 2019 год):

- лампы ртутные, ртутно-кварцевые, люминесцентные, утратившие потребительские свойства – 500 штук,
- элементы литиевых аккумуляторных батарей, утратившие потребительские свойства – 12,5 кг,
- отходы бумаги и картона от канцелярской деятельности и делопроизводства - 2 224 кг.

Информация об объеме каждого из использованных Обществом в 2019 году видов энергетических ресурсов:

<i>Вид энергетического ресурса</i>	<i>Количество в натуральном выражении</i>		<i>Количество в денежном выражении, руб.</i>
	<i>Ед.изм.</i>	<i>Количество</i>	
атомная энергия	-	-	-
тепловая энергия	учет не производился*		
электрическая энергия	учет не производился*		
электромагнитная энергия	-	-	-
нефть	-	-	-
бензин автомобильный	литр	59 350	2 673 270
топливо дизельное	литр	10 657,4	481 022
мазут топочный,	-	-	-
газ естественный (природный)	-	-	-
уголь	-	-	-
горючие сланцы	-	-	-
торф	-	-	-
другое	-	-	-

* в большинстве случаев плата за потребляемые Обществом энергетические ресурсы является составной частью арендной платы.

2.7. Кадровая и социальная политика Общества. Политика в области охраны и здоровья работников Общества.

Работа с персоналом Общества направлена на достижение стратегических целей Общества и реализуется через следующие направления:

- кадровый учет;
- подбор персонала;
- контроль за соблюдением в Обществе норм трудового законодательства Российской Федерации;
- управление эффективностью деятельности персонала;
- управление системой бонусов и льгот, мотивацией работников;
- обучение и развитие персонала;
- повышение уровня вовлеченности и развитие корпоративной культуры Общества;
- развитие внутренних коммуникаций в Обществе.

В Обществе процессы кадрового делопроизводства осуществляются с четким соблюдением действующего трудового законодательства Российской Федерации и локальных нормативных актов Общества. В течение 2019 года проводилась оптимизация кадровых процессов, разработка электронного документооборота, а также внедрение новых информационных систем в кадровом учете Общества, что будет продолжено и в 2020 году. Это позволило автоматизировать и улучшить бизнес-процессы кадрового учета, обеспечить процессы по автоматической передаче регламентированной отчетности в Пенсионный Фонд России и другие государственные органы, а также сократить время выполнения рутинных операций.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в Обществе работало 2866 работников, 1308 из которых – работники головного офиса, 1558 – работники региональной сети, 61% работников моложе 35 лет, более 60% персонала – с высшим образованием. Общество предлагает своим работникам

конкурентоспособную заработную плату и социальный пакет, включающий добровольное медицинское страхование, страхование жизни, льготы на страховые продукты, а также скидки у партнеров Общества в различных областях.

В 2019 году было обновлено Положение о системе обучения персонала Общества. Оно определяет основные принципы и цели системы обучения персонала, планирование и организацию системы обучения в Обществе. Профессиональная подготовка персонала Общества в 2019 году осуществлялась по программам обучения, разработанным Отделом обучения Общества. Ее цель — повышение компетентности работников для успешной реализации стратегических задач Общества и трансформации корпоративной культуры.

В 2019 году было проведено 806 очных учебных мероприятий, в которых приняли участие 4 164 работников. Программы были направлены на развитие навыков продаж и переговоров, управленческих компетенций и навыков личной эффективности. Активно развивается направление дистанционного обучения, за 2019 год работниками Общества было пройдено 2606 курсов. В рамках культурной трансформации Общества была разработана корпоративная модель компетенций, проведены мастер-классы, запущено обучение по agile/scrum, запущена обновленная система внутреннего функционального тренерства. В региональной сети была разработана и реализована программа для пула талантливых работников.

В 2019 году Общество активно принимало на работу носителей уникальных компетенций, использовала лучшие практики рекрутмента не только страхового бизнеса, но и лучших IT компаний России и мира. В подборе персонала Общество руководствовалось поставленными бизнес-задачами и data driven подходом. Также в процесс рекрутмента были имплементированы повышающие эффективность технологии: Critical Incidents Technique, X-ray и булевой поиск, work sample техники.

Также в 2019 году в Обществе проведено исследование вовлеченности и ENPS, что позволило выявить фокусы улучшения работы с персоналом и их мотивацией. Помимо этого, в 2019 году началась трансформация корпоративной культуры Общества, в рамках которой были внедрены новые ценности и компетенции в Обществе, пересмотрена организационная структура и формат взаимодействия работников.

В Обществе действует и реализуется в повседневной деятельности политика, направленная на охрану здоровья работников и обеспечения безопасных условий труда, зафиксированная в Положении о системе управления охраной труда и о распределении функций в области охраны труда между работниками (руководителями и специалистами). Политика направлена на реализацию принятых в Российской Федерации нормативно-правовых актов в области охраны труда, пожарной безопасности, эксплуатации электрохозяйства и промышленной безопасности, а также правил гигиены и заботы о здоровье работников. Целью указанной выше политики, является достижение нулевого травматизма на рабочих местах среди работников Общества и создание условий труда, исключающих возможность развития профессиональных заболеваний.

3. Система корпоративного управления в Обществе.

3.1. Сведения об органах управления Общества.

В соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом Общества корпоративное управление в Обществе осуществляется следующими органами управления:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Правление;
- Генеральный директор;
- Президент.

3.1.1. Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров Общества является высшим органом управления Общества. Компетенция Общего собрания акционеров Общества определена Федеральным законом от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом Общества. К компетенции Общего собрания акционеров Общества относится принятие решений, в том числе, по следующим вопросам:

- избрание членов Правления Общества;
- внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- определение количественного состава Совета директоров Общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
- назначение аудиторской проверки, утверждение Внешнего аудитора;
- избрание членов Ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- принятие решения о выплате (объявлении) дивидендов;
- распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов) и убытков Общества по результатам отчетного года, и иные вопросы.

В течение 2019 года изменений в составе и структуре акционеров Общества не происходило. К Обществу, а также подконтрольным ему организациям право распоряжения акциями Общества в 2019 году не переходило.

По состоянию на 31 декабря 2019 года акционерами Общества являлись:

- ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» (52,12% обыкновенных акций Общества)
- Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом «Технологический» (35,8% обыкновенных акций Общества);
- НОТИВИЯ ЛТД (NOTIVIA LTD) (12,08% обыкновенных акций Общества).

Общество осуществляет раскрытие информации о структуре и составе акционеров Общества, и лиц, под контролем либо значительным влиянием которых находится Общество, на официальном сайте в сети «Интернет» по адресу: <https://www.renins.ru/about/owners>.

В 2019 году было проведено 5 Общих собраний акционеров Общества, в том числе, по следующим вопросам:

- 1) переизбрания состава Правления Общества, а также утверждения устава Общества в новой редакции (Протокол № 1/2019 от 04.02.2019);
- 2) переизбрания состава Совета директоров Общества и утверждения положения о Совете директоров Общества (Протокол № 2/2019 от 06.05.2019);
- 3) годового Общего собрания акционеров Общества (Протокол № 3/2019 от 01.07.2019);
- 4) реорганизации Общества в форме присоединения к нему АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ ОС» (Протокол № 4/2019 от 25.07.2019);
- 5) утверждения положения о Совете директоров Общества в новой редакции (Протокол № 5/2019 от 20.12.2019).

3.1.2. Совет директоров

Совет директоров Общества осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Уставом Общества и законодательством Российской Федерации к компетенции Общего собрания акционеров Общества.

Порядок работы Совета директоров определяется Положением о Совете директоров Общества, (утв. внеочередным общим собранием акционеров Общества (Протокол № 2/2019 от 06.05.2019 и Протокол № 5/2019 от 20.12.2019)).

Сведения о членах совета директоров Общества по состоянию на 31 декабря 2019 года:

(1) Йордан Борис Алексис (Jordan Boris Alexis)

Год рождения: 1966.

Сведения об образовании: Высшее, Университетский Колледж Искусств и Наук «Вашингтон Сквер», Нью-Йоркский Университет, год окончания: 1988, квалификация: бакалавр искусств.

Сведения об основном месте работы: Акционерное общество «Группа Ренессанс Страхование».

Председатель Комитета по стратегии Совета директоров Общества, член Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества.

В 2019 году Йордан Борис Алексис осуществлял полномочия Председателя Совета директоров Общества в соответствии с решениями Совета директоров Общества от 07 сентября 2018 года (Протокол №1/2018_СД от 10 сентября 2018 года), от 20 мая 2019 года (Протокол № 14/2019_СД от 21 мая 2019 года), от 25 июля 2019 года (Протокол № 23/2019_СД от 26 июля 2019 года).

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(2) Компиш Марина Валерьевна

Год рождения: 1983.

Сведения об образовании: Высшее, Московский Государственный Университет им. М.В. Ломоносова, год окончания: 2005, квалификация: Юрист.

Дополнительное образование:

Московский Государственный Университет им. М.В. Ломоносова, год окончания: 2004, квалификация: Переводчик в сфере профессиональной коммуникации (английский язык).

Сведения об основном месте работы: Представительство Компании с ограниченной ответственностью «Спутник Инвестмент Лимитед» (Республика Кипр) в г. Москве.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершала.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(3) Куранов Михаил Сергеевич

Год рождения: 1987.

Сведения об образовании: Высшее,

Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ», год окончания: 2010, квалификация: Инженер-физик;

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, год окончания: 2011, квалификация: Экономист.

Сведения об основном месте работы: Акционерное общество «Группа Ренессанс Страхование».

Член Комитета по аудиту Совета директоров Общества.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(4) Милуков Анатолий Анатольевич

Год рождения: 1972.

Сведения об образовании: Высшее, Московский Государственный Университет им. М.В. Ломоносова, год окончания: 1994, квалификация: Экономист.

Дополнительное образование:

МВА Гарвардского Университета, год окончания: 2001.

Сведения об основном месте работы: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ».

Милуков Анатолий Анатольевич избран Заместителем Председателя Совета директоров Общества решениями Совета директоров Общества 07 сентября 2018 года (Протокол №1/2018 СД от 10 сентября 2018 года); от 20 мая 2019 года (Протокол № 14/2019_СД от 21 мая 2019 года); от 25 июля 2019 года (Протокол № 23/2019_СД от 26 июля 2019 года).

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(5) Рябцов Сергей Львович

Год рождения: 1972.

Сведения об образовании: Высшее, Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации, год окончания: 1994, квалификация: Экономист.

Сведения об основном месте работы: Акционерное общество «Группа Ренессанс Страхование».

Председатель Комитета по аудиту Совета директоров Общества, член Комитета по стратегии Совета директоров Общества и Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(6) Черкасов Константин Александрович

Год рождения: 1983.

Сведения об образовании: Высшее, государственный университет – Высшая школа экономики, год окончания: 2005, квалификация: Экономист.

Сведения об основном месте работы: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ».

Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества, член Комитета по аудиту Совета директоров Общества и Комитета по стратегии Совета директоров Общества.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(7) Бабурин Дмитрий Алексеевич

Является членом Совета директоров Общества с 06 мая 2019 года.

Год рождения: 1987.

Сведения об образовании: высшее,

Московский физико-технический институт (МФТИ), год окончания: 2008, квалификация: Бакалавр прикладных математики и физики;

Московский физико-технический институт (МФТИ), год окончания: 2010, квалификация: Магистр прикладных математики и физики;

Российская экономическая школа (РЭШ), год окончания: 2012, квалификация: Магистр экономики.

Сведения об основном месте работы: Филиал компании «Бэринг Восток Кэпитал Партнерс Груп Лимитед».

Член Комитета по аудиту Совета директоров Общества, Комитета по стратегии Совета директоров Общества и Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

До 06 мая 2019 года в состав Совета директоров Общества вместо Бабурина Дмитрия Алексеевича входил:

Дельпаль Филипп (Delpal Philippe)

Год рождения: 1972.

Сведения об образовании: Высшее, Высшая Национальная Школа Телекоммуникаций, год окончания: 1995, квалификация: Инженер, экономист.

Сведения об основном месте работы: Публичное акционерное общество «Восточный экспресс банк».*

Член Комитета Совета директоров Общества по аудиту, Комитета по стратегии и Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям (до 06 мая 2019 года).

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствовал.

**Сведения актуальны на период осуществления функций члена Совета директоров Общества.*

Компетенция Совета директоров Общества определена Федеральным законом от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах" и Уставом Общества. К компетенции Совета директоров Общества относится принятие решений, в том числе, по следующим вопросам:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества;
- избрание Генерального директора Общества и принятие решения о досрочном прекращении его полномочий;
- назначение Внутреннего Аудитора Общества/Руководителя службы внутреннего аудита, утверждение положения о Внутреннем аудитор/службе внутреннего аудита, плана работ;
- созыв годового и внеочередного Общего собрания акционеров Общества, утверждение повестки дня Общего собрания акционеров Общества и другие вопросы, связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров Общества.

В 2019 году при Совете директоров Общества действовали Комитеты Совета директоров Общества по аудиту, по стратегии, по кадрам и вознаграждениям. Решением Совета директоров Общества от 27 декабря 2018 года (Протокол № 17/2018_СД от 28.12.2018) утверждены положения, регламентирующие работу вышеуказанных профильных Комитетов Совета директоров Общества.

В отчетном 2019 году было созвано 32 заседания Совета директоров Общества, из них на 7 заседаниях Совета директоров Общества отсутствовал кворум по всем или части вопросам повестки дня ввиду отсутствия необходимого кворума (член Совета директоров Общества Дельпаль Филипп не участвовал в голосовании).

3.1.3. Правление

Правление Общества является коллегиальным исполнительным органом Общества.

В течение 2019 года компетенция и порядок осуществления деятельности Правления Общества определялись Уставом Общества.

Состав Правления Общества, действующий в течение 2019 года, был избран решением Общего собрания участников ООО «Группа Ренессанс Страхование» от 19 января 2018 года (Протокол

№ 1/2018 от 24 января 2018 года), принятого в рамках реорганизации ООО «Группа Ренессанс Страхование» в форме преобразования в акционерное общество, и решением внеочередного Общего собрания акционеров Общества 31 января 2019 года (Протокол № 1/2019 от 04.02.2019), и включал следующих лиц:

(1) Артемьев Сергей Александрович

Год рождения: 1975.

Сведения об образовании: Высшее, Новосибирский государственный университет, год окончания: 1996, квалификация: Экономист-математик.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(2) Баряхнина Лейла Владимировна

Год рождения: 1971

Сведения об образовании: Высшее, Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации, год окончания: 1993, квалификация: Финансы и кредит, Экономист.

Дополнительное образование:

Академия народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации, год окончания: 2003; квалификация: «МВА Управление финансами организации», Мастер делового администрирования.

The Institute of Internal Auditors (Международный Институт внутренних аудиторов), год окончания: 2011, Certified Internal Auditor (Дипломированный внутренний аудитор).

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершала.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(3) Баринов Андрей Валерьевич

Год рождения: 1975.

Сведения об образовании: Высшее, Московский государственный автомобильно-дорожный институт (Технический Университет), год окончания: 1996, квалификация: Инженер-механик.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(4) Гадлиба Юлия Олеговна

Год рождения: 1983.

Сведения об образовании: Высшее, Государственный Университет Высшая школа экономики, год окончания: 2004, квалификация: Менеджмент, менеджер.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершала.

В соответствии с уставом Общества и статьей 69 Федерального закона от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах" Гадлиба Юлия Олеговна являлась в 2019 году Председателем Правления Общества.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(5) Крейдерман Александр Евгеньевич

Год рождения: 1985

Сведения об образовании: Высшее, Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования Московский государственный технический университет

«МАМИ», год окончания: 2009, квалификация: Инженер.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(6) Тарасов Владимир Валерьевич

Год рождения: 1976

Сведения об образовании: Высшее, Московская государственная юридическая академия, год окончания: 1999, квалификация: Юриспруденция, Юрист.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

(7) Тиняков Владимир Валерьевич

Год рождения: 1976

Сведения об образовании: Высшее, Тульский государственный педагогический университет им. Л.Н. Толстого, год окончания: 2001, квалификация: История, учитель истории.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершал.

Конфликт интересов, связанный с участием лица в органах управления конкурентов Общества, отсутствует.

До 31 января 2019 года в состав Правления Общества также входил:

Йордан Борис Алексис (Jordan Boris Alexis).

Сведения о Йордане Борисе Алексисе представлены в разделе «Совет директоров» на странице 19 настоящего Годового отчета.

3.1.4. Генеральный директор

Генеральный директор Общества является единоличным исполнительным органом Общества и осуществляет текущее руководство деятельностью Общества.

Компетенция и порядок осуществления деятельности Генерального директора Общества и принятия им решений определены Уставом Общества и трудовым договором, заключенным между ним и Обществом.

Генеральным директором Общества в 2019 году являлась **Гадлиба Юлия Олеговна**, избранная в соответствии с решением Общего собрания участников ООО «Группа Ренессанс Страхование» от 19 января 2018 года (Протокол № 1/2018 от 24 января 2018 года), полномочия продлены на основании Решения Совета директоров АО «Группа Ренессанс Страхование» от 20 ноября 2019 года (Протокол № 30/2019_СД от 21 ноября 2019 года) (срок полномочий продлен с 22 ноября 2019 года по 21 ноября 2022 года).

Сведения о Гадлиба Юлии Олеговне представлены на странице 22 настоящего Годового отчета.

3.1.5. Президент.

Компетенция Президента Общества установлена уставом Общества.

В соответствии с решением Общего собрания участников ООО «Группа Ренессанс Страхование» от 19 января 2018 года (Протокол № 1/2018 от 24 января 2018 года) при создании Общества в результате реорганизации Президентом Общества избран **Йордан Борис Алексис (Jordan Boris Alexis)**.

Сведения о Йордане Борисе Алексисе (Jordan Boris Alexis) представлены на странице 19 настоящего Годового отчета.

3.2. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью в Обществе.

3.2.1. Внутренний контроль в Обществе.

Система внутреннего контроля Общества – это совокупность системы органов и элементов внутреннего контроля, обеспечивающая достижение следующих целей:

- эффективность и результативность финансово-хозяйственной деятельности Общества при совершении страховых и иных операций;
- эффективность управления активами, включая обеспечение их сохранности, собственными средствами (капиталом), страховыми резервами и иными обязательствами Общества;
- эффективность управления рисками Общества (выявление, оценка рисков, определение приемлемого уровня рисков, принимаемых на себя Обществом, принятие мер по поддержанию уровня рисков, не угрожающего финансовой устойчивости и платежеспособности Общества);
- достоверность, полнота, объективность бухгалтерской (финансовой) отчетности, статистической отчетности, отчетности в порядке надзора и своевременность составления и представления такой отчетности Общества;
- соблюдение Обществом требований законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов и нормативных актов Банка России, стандартов саморегулируемых организаций, Устава и внутренних документов Общества;
- соблюдение работниками Общества этических норм, принципов профессионализма и компетентности;
- исключение вовлечения Общества и его работников в осуществление противоправной деятельности, в том числе легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.

Внутренний контроль в Обществе соответствии с полномочиями, определенными уставом Общества и внутренними организационно-распорядительными документами Общества, осуществляют:

- органы управления Общества;
- Ревизионная комиссия;
- Главный бухгалтер (его заместители);
- Внутренний аудитор (Управление внутреннего аудита);
- Специальное должностное лицо, ответственные за соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ по его осуществлению, разработанных в соответствии с законодательством Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- Актуарий (Управление актуарных расчетов);
- руководители структурных подразделений и другие работники Общества в соответствии со своими полномочиями и функциями;
- Управление риск-менеджмента;
- Управление комплаенс и внутреннего контроля.

Система управления рисками эмитента организована на основе принципа «трех линий защиты», подразумевающего осуществления управления рисками на трех уровнях:

- на уровне владельцев рисков, непосредственно выполняющих бизнес-процессы и управляющих связанными с ними рисками;
- на уровне подразделений, выполняющих методологические и контрольные функции по управлению рисками;
- на уровне подразделения, осуществляющего независимую оценку системы управления рисками.

3.2.2. Внутренний аудит в Обществе.

Внутренний аудит в Обществе осуществляется Управлением внутреннего аудита в соответствии с уставом Общества, Положением об организации и осуществлении внутреннего аудита Общества и законодательством Российской Федерации.

В 2019 году деятельность Управления внутреннего аудита регламентировалась Положением об организации и осуществлении внутреннего аудита, утверждённом решением Совета директоров Общества 30 ноября 2018 года (Протокол № 12/2018 СД от 03 декабря 2018 года).

Основными задачами Управления внутреннего аудита Общества являются:

- оценка эффективности системы внутреннего контроля и содействие органам управления Общества в построении эффективной системы внутреннего контроля;
- оценка эффективности системы управления рисками и содействие органам управления и работникам Общества в выявлении, оценке и управлении рисками;
- оценка эффективности системы корпоративного управления и содействие органам управления Общества в повышении эффективности корпоративного управления;
- проверка соответствия деятельности Общества требованиям законодательства Российской Федерации, правилам и стандартам объединений страховщиков, уставу Общества и внутренним организационно-распорядительным документам Общества;
- проверка наличия эффективных контролей, обеспечивающих сохранность активов, документов и информации Общества, эффективности использования ресурсов Общества.

Для решения поставленных задач Управление внутреннего аудита Общества осуществляет следующие функции:

- проведение аудиторских проверок;
- внутреннее консультирование;
- участие в служебных расследованиях и расследованиях фактов мошенничества и(или) злоупотреблений в Обществе;
- участие в специальных проектах;
- разработка рекомендаций по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля;
- мониторинг процесса устранения недостатков системы внутреннего контроля;
- взаимодействие с внешним аудитором Общества в рамках своей компетенции;
- консультирование исполнительного руководства Общества по вопросам внутреннего контроля и аудита;
- иные функции, определяемые действующим законодательством Российской Федерации, внутренними документами Общества, а также потребностями бизнеса.

В соответствии с решением Общего собрания участников ООО «Группа Ренессанс Страхование» от 19 января 2018 года (Протокол № 1/2018 от 24 января 2018 года) при создании Общества в результате реорганизации Директором Управления внутреннего аудита Общества избрана Кедрова Мария Андреевна.

3.2.3. Ревизионная комиссия Общества.

В целях контроля за финансово-хозяйственной деятельностью в Обществе создана Ревизионная комиссия.

Состав Ревизионной комиссии Общества, действующий в течение 2019 года, был избран решением Общего собрания участников ООО «Группа Ренессанс Страхование» от 19 января 2018 года (Протокол № 1/2018 от 24 января 2018 года), принятого в рамках реорганизации ООО «Группа Ренессанс Страхование» в форме преобразования в акционерное общество, и решением Общего собрания акционеров Общества от 28 июня 2019 года (Протокол №3/2019 от 01 июля 2019 года) и включал следующих лиц:

(1) **Кедрова Мария Андреевна**

Год рождения: 1987.

Сведения об образовании: Высшее, Московский Государственный Лингвистический Университет, специальность «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

Сведения об основном месте работы: АО «Группа Ренессанс Страхование».
Доли в уставном капитале Общества не имеет.
Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершала.

(2) Ковалева (Журкина) Татьяна Александровна

Год рождения: 1971.

Сведения об образовании: Высшее, Московский экономико-статистический институт.
Дополнительное к высшему образованию – ГОУВПО «Государственный университет управления». Математические методы и исследование операций в экономике, Мастер делового администрирования» (к квалификации Экономист – математик).

Сведения об основном месте работы: Представительство Компании с ограниченной ответственностью «Спутник Инвестмент Лимитед» (Республика Кипр) в г. Москве.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершала.

(3) Комкова Лидия Павловна

Год рождения: 1984.

Сведения об образовании: Высшее, Московский Государственный Университет Экономики Статистики и Информатики.

Сведения об основном месте работы: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершала.

До 28 июня 2019 года в состав Ревизионной комиссии Общества вместо Кедровой Марии Андреевны входила:

Брызгалова Надежда Александровна

Год рождения: 1979.

Сведения об образовании: Высшее, Государственный университет – Высшая школа экономики.

Повышение квалификации - Центр корпоративного обучения Прайсвотерхаус Куперс Эксперт, новый план счетов и отраслевые стандарты бухгалтерского учета и отчетности для страховых организаций: обзор ключевых положений.

Сведения об основном месте работы: Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания «Ренессанс Жизнь».

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в 2019 году не совершала.

3.2.4. Аудитор Общества.

В соответствии с решением Общего собрания акционеров Общества от 28 июня 2019 года (Протокол № 3/2019 от 01 июля 2019 года) аудит в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2019 год, составленной в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, а также аудит в отношении годовой консолидированной финансовой отчетности Общества за 2019 год, составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, осуществлен **Обществом с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»**.

Сведения об аудиторе Общества:

Полное фирменное наименование: Обществом с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»;

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Эрнст энд Янг»;

ОГРН 1027739707203,

Адрес в пределах места нахождения: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1,

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (ОРНЗ 11603050648).

3.3. Основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов. Сведения по каждому из органов управления Общества с указанием всех видов вознаграждения, которые были выплачены Обществом.

Политика Общества в области вознаграждения и компенсации расходов разным категориям работников Общества реализуется на основе следующих принципов:

- премирование обеспечивает эффективное управление рисками;
- премирование связано со степенью принятия рисков;
- премирование учитывает специфику работы подразделения и ее влияния на финансовый результат;
- премирование производится на основе ключевых показателей эффективности ("КПЭ").

Все используемые для определения КПЭ показатели финансово-хозяйственной деятельности устанавливаются на основании утвержденного Бюджета Общества.

Вознаграждение ключевого руководящего состава Общества включает фиксированный и переменный компоненты. Премирование ключевого руководящего состава Общества основано на оценке деятельности, которая включает в себя как результаты персональной деятельности работника (включая финансовые и нефинансовые критерии), так и результаты коллективной деятельности подразделения, в котором работает работник, а также результаты деятельности Общества в целом.

В соответствии с Уставом Общества к компетенции Правления Общества относится выработка политики мотивации сотрудников Общества в соответствии с мотивационными программами, принятыми в Обществе, в рамках утвержденного Бюджета Общества.

При Совете директоров Общества создан Комитет по кадрам и вознаграждениям («Комитет»), состоящий из 4 членов Совета Директоров.

К компетенции и задачам Комитета в области формирования эффективной и прозрачной системы вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых работников Общества относится:

- разработка и периодический пересмотр политики Общества по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых работников Общества;
- регулярный пересмотр критериев определения системы оплаты труда (постоянной и переменной части заработной платы), системы премирования и льгот (годовой фиксированной и нефиксированной премии на основе КПЭ, системы мотивации (условий краткосрочной и долгосрочной мотивационной программы), призванной привести интересы исполнительных органов, ключевых работников Общества в соответствие с интересами акционеров Общества, а также системой предоставления льгот (компенсаций) и подготовка соответствующих рекомендаций Совету директоров;
- подготовка рекомендаций Совету директоров по утверждению общекорпоративных и персональных КПЭ исполнительных органов Общества, Президента, членов Правления, Генерального директора, Ключевых работников и/или руководителей высшего уровня, находящихся в непосредственном подчинении Генерального директора Общества.

Сведения о выплаченных вознаграждениях органов управления Общества в 2019 году (за исключением сведений о вознаграждении единоличного исполнительного органа Общества)

Совет Директоров Общества:

Наименование показателя	Тыс. руб.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	122 655,20
Премии	107 080,00
Комиссионные	0
Иные виды вознаграждений	0
ИТОГО	229 735,20

Правление Общества:

Наименование показателя	Тыс. руб.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	83 773,70
Премии	80 734,77
Комиссионные	0
Иные виды вознаграждений (в данном случае – выходное пособие по соглашению сторон при увольнении)	6 600,00
ИТОГО	171 108,47

Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления Общества, в течение 2019 года Обществом не компенсировались.

Займы (кредиты) членам Совета директоров и членам исполнительных органов Общества в 2019 году Обществом не выдавались.

3.4. Отчет о выплате дивидендов.

Решение о выплате (объявлении) дивидендов Общим собранием акционеров Общества в 2019 году не принималось.

3.5. Отчет о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России.

Общество в своей деятельности ориентировано на соблюдение требований российского законодательства, а также рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России («**Кодекс корпоративного управления**»).

Совершенствование системы корпоративного управления является неотъемлемым условием устойчивой и эффективной деятельности Общества на страховом рынке. Развивая систему корпоративного управления, Общество основывается на заложенных в Кодексе корпоративного управления принципах построения системы корпоративного управления в Обществе.

Реализуемая в Обществе модель корпоративного управления обеспечивает:

- равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации предоставленных им прав;
- устойчивое функционирование деятельности Общества;
- стратегическую роль Совета директоров Общества в процессе управления деятельностью Общества;
- эффективность построения систем внутреннего контроля и управления рисками Общества;
- своевременное раскрытие информации по ключевым вопросам деятельности Общества.

Общество стремится к повышению прозрачности и привлекательности для акционеров, инвесторов и иных лиц, в связи с чем осуществляет своевременное раскрытие предусмотренной законодательством Российской Федерации информации. Раскрытие Обществом информации осуществляется в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.

Действующая система корпоративного управления Общества обеспечивает поддержание эффективного баланса между органами управления Общества, распределяя полномочия и определяя границы осуществляемых компетенций, тем самым создаются комфортные условия для взаимодействия акционеров и менеджмента Общества.

Оценивая действующую систему корпоративного управления в Обществе, Совет директоров Общества признает состояние корпоративного управления в Обществе соответствующим требованиям законодательства, указаниям Центрального Банка Российской Федерации. Общество стремится к реализации и выполнению рекомендаций Кодекса корпоративного управления.

3.6. Отчет о заключённых Обществом в 2019 году сделках, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, а также крупными сделками.

Заключенные Обществом в 2019 году сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность:

№ п/п	Реквизиты договора	Стороны сделки, выгодоприобретатели	Предмет, цена и иные существенные условия сделки или порядок их определения	Лица, заинтересованные в совершении сделки, и основания признания их заинтересованными	Сведения о принятии решения органа управления Общества о согласии на совершение или последующем одобрении сделки
1.	Договор купли-продажи акций от 29.05.2019	<p>Стороны:</p> <p>Продавец 1: Акционерное общество страховая компания «Ренессанс здоровье»,</p> <p>Продавец 2: Общество с ограниченной ответственностью «Велби Холдинг»,</p> <p>Покупатель: Общество,</p> <p>Выгодоприобретатели (иные, чем стороны): отсутствуют.</p>	<p>Предмет сделки:</p> <p>Приобретение Покупателем (1) принадлежащих Продавцу 1 обыкновенных именных акций Акционерного общества «Страховая компания БЛАГОСОСТОЯНИЕ Общее Страхование» («СК БОС») в количестве 4 289 571 штук, номинальной стоимостью 70 рублей каждая, номер государственной регистрации 1-02-00061-Z, составляющих 99,99% уставного капитала СК БОС, и (2) принадлежащих Продавцу 2 обыкновенных именных акций СК БОС в количестве 429 штук, номинальной стоимостью 70 рублей каждая, номер государственной регистрации 1-02-00061-Z, составляющих 0,01% уставного капитала СК БОС.</p> <p>Цена сделки: 1 308 818 000 рублей.</p>	<p>Заинтересованные лица: Тиняков В.В., являющийся на момент совершения сделки членом Правления Общества, а также Генеральным директором Акционерного общества страховая компания «Ренессанс здоровье».</p> <p>Доли принадлежавших заинтересованному лицу акций Общества и юридических лиц, являющихся сторонами в сделке, на дату совершения сделки: отсутствуют.</p>	<p>Сделка одобрена решением Совета директоров Общества от 24.05.2019 (Протокол №15/2019_СД от 27.05.2019).</p>

2.	Соглашение от 13.05.2019 об изменении срока исполнения обязательств	<p>Стороны: Общество и Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Ренессанс Жизнь» («Ренессанс Жизнь»)</p> <p>Выгодоприобретатели (иные, чем стороны): отсутствуют.</p>	<p>Предмет сделки: изменение срока исполнения обязательств Общества по оплате в пользу Ренессанс Жизнь вознаграждений по заключенным 22.05.2017 года трем договорам уступки, в которых Ренессанс Жизнь является цедентом, Общество – цессионарием, а ООО «Лента Центр, ООО «ПКВИТ», ООО «Полус Перспектива» должники соответственно.</p> <p>Срок: не позднее 31 марта 2020 года.</p> <p>Размер сделки: 331 235 741,74 рубля</p>	<p>Заинтересованные лица: Д.А. Бабурин, Б. А. Йордан, С. Л. Рябцов, М. В. Компиш, М. С. Куранов, К. А. Черкасов, являющиеся одновременно членами Совета директоров Общества и Ренессанс Жизнь.</p> <p>Доли принадлежавших заинтересованным лицам акций Общества и юридического лица, являющегося стороной в сделке, на дату совершения сделки: отсутствуют.</p>	Сделка одобрена решением Совета директоров Общества от 27.06.2019 (Протокол №22/2019_СД от 28.06.2019).
3.	Договор №4 от 31.12.2019 банковского вклада «Срочный отзывной» (с выплатой процентов в конце срока)	<p>Стороны: Вкладчик: Общество Банк: АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)</p> <p>Выгодоприобретатели (иные, чем стороны): отсутствуют.</p>	<p>Предмет сделки: Вкладчик перечисляет, а Банк принимает в качестве срочного банковского вклада «Срочный отзывной» денежные средства в сумме 500 000 000 рублей («Вклад») сроком на 366 дней с выплатой в конце срока суммы процентов, рассчитанной по ставке 6,5% годовых.</p> <p>Цена сделки: 500 000 000 рублей.</p>	<p>Заинтересованные лица: А. А. Милуков и К. А. Черкасов, являющиеся на момент совершения сделки членами Совета директоров Общества, а также членами Совета директоров АКБ «Абсолют Банк» (ПАО).</p> <p>Доли принадлежавших заинтересованному лицу акций Общества и юридического лица, являющегося стороной в сделке, на дату совершения сделки: отсутствуют.</p>	Сделка одобрена решением Совета директоров Общества от 27.12.2019 (Протокол №32/2019_СД от 30.12.2019).

В 2019 году Обществом не заключались сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками.

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
АО «Группа Ренессанс Страхование»
и его дочерних организаций
за 2019 год
Март 2020 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
АО «Группа Ренессанс Страхование»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Информация о компании	13
2. Принципы составления финансовой отчетности	13
3. Существенные положения учетной политики	22
4. Существенные учетные суждения и оценки	36
5. Денежные средства и их эквиваленты	37
6. Депозиты в банках	37
7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37
8. Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	38
9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39
10. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	39
11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	39
12. Налогообложение	40
13. Отложенные аквизиционные расходы и отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию	42
14. Основные средства	43
15. Предоплаты	43
16. Нематериальные активы	44
17. Гудвил	45
18. Стоимость действующего бизнеса	45
19. Прочие активы	45
20. Резервы под обесценение	46
21. Обязательства по договорам страхования	46
22. Обязательства по пенсионной деятельности	50
23. Сегментный анализ	50
24. Кредиторская задолженность по операциям страхования	53
25. Выпущенные долговые ценные бумаги	53
26. Займы полученные и прочие привлеченные средства	53
27. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	54
28. Прочие обязательства	54
29. Уставный капитал	55
30. Дополнительный капитал	55
31. Страховой резерв НПФ	55
32. Условные и договорные обязательства	55
33. Чистая заработанная премия	57
34. Чистая сумма произошедших убытков	57
35. Аквизиционные расходы	58
36. Административные расходы	59
37. Чистые доходы от инвестиционной деятельности	59
38. Прочие операционные доходы и расходы	60
39. Управление рисками	60
40. Оценка справедливой стоимости	74
41. Операции со связанными сторонами	80
42. События после отчетной даты	81

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
АО «Группа Ренессанс Страхование»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Группа Ренессанс Страхование» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (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.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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 по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка обязательств по договорам страхования

Вопрос оценки обязательств по договорам страхования является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью данной статьи, а также сложностью и субъективностью выполненных оценок, в основе которых лежат допущения и суждения, сделанные руководством, и значительными колебаниями результата оценок в зависимости от применяемых допущений.

Информация об обязательствах по договорам страхования раскрыта в Примечании 21 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, помимо прочего, выполненные с привлечением наших специалистов по актуарной оценке процедуры по оценке допущений и методологии, использованные руководством при оценке обязательств по договорам страхования, а также проведении проверки адекватности обязательств. Мы провели анализ исторического развития убытков и соответствия ранее сделанных руководством оценок дальнейшей динамике развития портфеля. Мы проанализировали данные, используемые в расчетах, проверили математическую точность применяемых формул, и их соответствие принятой методологии оценки обязательств по договорам страхования.

Мы также проанализировали раскрытую Группой информацию об оценке обязательств по договорам страхования, включая информацию об использовании обязательств, существенные допущения и чувствительность суммы обязательств к изменению таких допущений.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Тестирование на обесценение гудвила

Величина признанного гудвила является существенной для консолидированной финансовой отчетности, и допущения по операционным показателям дочерних компаний и ставке дисконтирования, лежащие в основе модели, используемой для проверки гудвила на обесценение, являются субъективными. В связи с этим, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых при аудите консолидированной финансовой отчетности.

Информация о величине гудвила и результатах его тестирования на обесценение представлена в Примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, помимо прочего, выполненные с привлечением наших специалистов по оценке процедуры по анализу допущений и методологии, использованных руководством при тестировании на обесценение гудвила. Мы проанализировали данные и допущения, используемые при проведении тестирования на обесценение гудвила.

Мы также проанализировали раскрытую Группой информацию об оценке гудвила, включая информацию об используемых допущениях и методологии.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет АО «Группа Ренессанс Страхование»

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «Группа Ренессанс Страхование», но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет АО «Группа Ренессанс Страхование», предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

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

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

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его 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 Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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.

**EY**

Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Д.Е. Вайнштейн.

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

18 марта 2020 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: АО «Группа Ренессанс Страхование»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 сентября 2018 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1187746794336.
Местонахождение: 115114, Россия, г. Москва, наб. Дербеневская, д. 7, стр. 22, этаж/пом 4/ХIII.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	По состоянию на	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	10 612 901	7 831 331
Депозиты в банках	6	18 986 182	11 899 216
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	66 895 008	51 367 705
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	8	9 395	212 626
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	2 270 554	3 738 749
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	10	553 338	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11	5 862 400	5 138 858
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	21	1 922 564	1 878 114
Текущие налоговые активы		470 109	260 689
Отложенные налоговые активы	12	889 669	750 993
Отложенные аквизиционные расходы	13	9 166 079	8 961 278
Основные средства	14	1 411 149	393 932
Инвестиционное имущество		1 851 567	1 859 210
Предоплаты	15	762 537	795 438
Нематериальные активы	16	1 072 240	1 156 652
Гудвил	17	8 435 471	8 435 471
Стоимость действующего бизнеса	18	43 708	266 164
Прочие активы	19	443 444	855 019
Итого активы		131 658 315	105 801 445
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования	21	74 364 338	57 656 368
Обязательства по пенсионной деятельности	22	19 586 615	16 341 891
Кредиторская задолженность по операциям страхования	24	4 653 214	4 529 916
Отложенный комиссионный доход по переданному перестрахованию	13	35 537	18 434
Выпущенные долговые ценные бумаги	25	3 043 349	-
Займы полученные и прочие привлеченные средства	26	1 008 732	2 508 121
Текущие налоговые обязательства		84 000	22 313
Отложенные налоговые обязательства	12	1 614 684	1 025 387
Прочие обязательства	28	1 695 597	2 081 989
Итого обязательства		106 086 066	84 184 419
Капитал			
Уставный капитал	29	4 351 340	4 351 340
Дополнительный капитал	30	14 652 342	14 652 342
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		19 742	107 007
Курсовые разницы		17 873	122 278
Страховой резерв НПФ	31	791 267	673 982
Нераспределенная прибыль		5 739 685	1 710 077
Итого капитал		25 572 249	21 617 026
Итого капитал и обязательства		131 658 315	105 801 445

Консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску и подписана Генеральным директором 18 марта 2020 года:

Гадлиба Ю.О.
Генеральный директор



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

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

		<i>За год, окончившийся 31 декабря</i>	
		2019	2018
<i>Прим.</i>			<i>(пересмотрено)</i>
	Общая сумма страховых премий, брутто	71 691 037	70 274 810
	Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(188 371)	(51 685)
	Премии, переданные в перестрахование	(2 503 457)	(1 970 982)
	Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	264 764	(64 672)
33	Чистая заработанная премия	69 263 973	68 187 471
	Страховые выплаты	(22 636 731)	(17 746 499)
	Доля перестраховщиков в страховых выплатах	911 636	831 808
	Изменение резерва убытков, брутто	(16 519 599)	(14 279 201)
	Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(220 314)	43 255
34	Чистая сумма произошедших убытков	(38 465 008)	(31 150 637)
35	Аквизиционные расходы, нетто	(24 801 813)	(29 241 969)
20	Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	(192 337)	(190 874)
	Амортизация стоимости действующего бизнеса	(222 456)	(246 486)
	Результат от страховых операций	5 582 359	7 357 505
	Взносы по пенсионной деятельности (включая доходы, распределенные на средства вкладчиков)	4 748 418	3 545 856
	Выплаты по пенсионной деятельности	(1 386 548)	(1 175 387)
	Изменение обязательств по пенсионной деятельности	(3 244 724)	(2 291 697)
	Коммиссионные доходы за ведение договоров пенсионного обеспечения	88 536	88 609
22	Результат от пенсионной деятельности	205 682	167 381
36	Административные расходы	(6 514 630)	(6 330 991)
37	Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	5 023 394	1 870 514
37	Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто	2 394 187	1 974 218
	Процентные расходы	(337 318)	(333 390)
	(Расходы)/ доходы от изменения курсов валют	(220 365)	293 813
38	Прочие операционные доходы	471 661	376 050
38	Прочие операционные расходы	(1 380 805)	(1 186 458)
	Прочие расходы	(563 876)	(3 336 244)
	Прибыль до налогообложения	5 224 165	4 188 642
12	Расходы по налогу на прибыль	(1 077 272)	(811 041)
	Чистая прибыль	4 146 893	3 377 601
	Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий		
	Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(87 265)	89 815
	Курсовые разницы	(104 405)	165 545
	Прочий совокупный (расход)/ доход за вычетом налога	(191 670)	255 360
	Всего совокупный доход за год	3 955 223	3 632 961

Гадлиба Ю.О.
Генеральный директор



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Курсовые разницы	Страховой резерв НПФ	Чистые активы НПФ	Нераспределенная прибыль/убыток (накопленный)	Итого
1 января 2018 года	4 351 340	14 652 342	17 192	(43 267)	-	1 162 012	(1 155 554)	18 984 065
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	3 377 601	3 377 601
Прочий совокупный доход за вычетом налога	-	-	89 815	165 545	-	-	-	255 360
Всего совокупный доход	-	-	89 815	165 545	-	-	3 377 601	3 632 961
Выплаченные дивиденды	-	-	-	-	-	-	(1 000 000)	(1 000 000)
Реорганизация НПФ в акционерное общество	-	-	-	-	619 682	(1 162 012)	542 330	-
Изменение страхового резерва НПФ	-	-	-	-	54 300	-	(54 300)	-
31 декабря 2018 года	4 351 340	14 652 342	107 007	122 278	673 982	-	1 710 077	21 617 026
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	4 146 893	4 146 893
Прочий совокупный расход за вычетом налога	-	-	(87 265)	(104 405)	-	-	-	(191 670)
Всего совокупный доход	-	-	(87 265)	(104 405)	-	-	4 146 893	3 955 223
Изменение страхового резерва НПФ	-	-	-	-	117 285	-	(117 285)	-
31 декабря 2019 года	4 351 340	14 652 342	19 742	17 873	791 267	-	5 739 685	25 572 249

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	
	2019	2018 (пересмотрено)
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Премии по договорам страхования жизни полученные	30 036 980	31 175 565
Премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, полученные	33 121 002	32 590 616
Премии по договорам перестрахования выплаченные	(1 594 777)	(1 433 283)
Страховые выплаты по договорам страхования жизни	(4 565 314)	(1 878 620)
Страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни	(16 175 708)	(13 389 362)
Доля перестраховщиков в выплатах, полученная	393 554	389 765
Оплата аквизиционных расходов	(17 562 254)	(22 249 573)
Оплата расходов по урегулированию убытков	(1 075 524)	(1 034 460)
Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям	1 128 829	968 336
Поступления в оплату возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	2 932 384	2 690 245
Платежи по оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	(2 819 237)	(3 153 655)
Платежи потерпевшим по прямому возмещению убытков	(3 555 341)	(3 562 154)
Взносы по пенсионной деятельности полученные	3 189 114	2 850 197
Выплаты по пенсионной деятельности	(1 387 345)	(1 175 387)
Платежи профессиональным объединениям страховщиков в виде отчислений от страховых премий, предусмотренных законодательством Российской Федерации	(195 386)	(220 325)
Проценты полученные	5 709 637	4 737 829
Проценты уплаченные	(269 606)	(334 036)
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат	379 627	279 277
Приобретение и реализация ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(12 945 312)	(21 468 978)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(3 483 995)	(2 893 107)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(2 410 350)	(2 550 675)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	778 127	755 851
Налог на прибыль, уплаченный	(656 164)	(1 056 552)
Чистое поступление/ (отток) денежных средств по операционной деятельности	8 972 941	37 514
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	62	1 181
Платежи в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов	(367 439)	(685 064)
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	208 760	208 392
Размещение и возврат депозитов	(7 024 223)	(2 942 119)
Реализация финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	1 046 151	-
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(549 580)	-
Прочие денежные потоки от инвестиционной деятельности	310 923	(443)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	(6 375 346)	(3 418 053)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступление займов и прочих привлеченных средств	705 600	1 200 000
Погашение займов и прочих привлеченных средств	(3 200 000)	(1 400 000)
Поступление от выпуска облигаций	3 000 000	-
Дивиденды, выплаченные акционерам (за вычетом налога)	-	(993 960)
Платежи по финансовой аренде	(203 427)	(307)
Прочие денежные потоки от финансовой деятельности	(30 054)	-
Чистое поступление/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности	272 119	(1 194 267)
Чистое поступление/ (отток) денежных средств и их эквивалентов	2 869 714	(4 574 806)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	(88 144)	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	7 831 331	12 406 137
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	10 612 901	7 831 331

В 2019 и 2018 году у Группы отсутствовали неденежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности, за исключением признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде в связи с переходом на МСФО 16 «Аренда».

Гадлиба Ю.О.
Генеральный директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



1. Информация о компании

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года количество выпущенных акций составляет 404 763 892 364 акций, номинальной стоимостью 0,01 рубль каждая. Акции распределены между акционерами компании пропорционально их доле владения.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года акционерами Компании являются:

- ООО «Холдинг Ренессанс Страхование» – 52,12%,
- АО «УК «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. ЗПИФ комбинированный «Технологический» – 35,80%,
- Нотивия Лтд. – 12,08%.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года в Группу входят следующие компании:

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

*В ноябре 2019 года компания Группы АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ ОС» прекратила деятельность в результате реорганизации в форме присоединения к Компании.

**В декабре 2019 года компании Группы ООО «Лента Центр», ООО «ПКВИТ» и ООО «Полюс Перспектива» прекратили деятельность в результате реорганизации в форме присоединения к компании Группы АО «РенПрайм».

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

2. Принципы составления финансовой отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности

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

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

Дочерние компании

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

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

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

Непрерывность деятельности

Представленная консолидированная финансовая отчетность Группы на 31 декабря 2019 года и за 2019 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 2019 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменился по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Группа является арендодателем.

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода с суммарным эффектом первоначального применения, признаваемым в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. Сравнительная информация при этом не пересчитывается.

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года:

	<u>1 января 2019 года</u>
Активы	
Основные средства (активы в форме права пользования)	310 414
Предоплаты	(3 299)
Итого активы	<u>307 115</u>
Обязательства	
Займы полученные и прочие привлеченные средства (обязательства по аренде)	307 115
Итого обязательства	<u>307 115</u>

(а) Характер влияния первого применения МСФО (IFRS) 16

У Группы имеются договоры аренды различных объектов основных средств. До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор аренды (в котором она выступала арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. Договор аренды классифицировался как финансовая аренда, если Группе передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом; в противном случае договор аренды классифицировался как операционная аренда. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между процентами и уменьшением обязательства по аренде. В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе «Предоплат» и «Прочих обязательств» соответственно.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда

В рамках модифицированного ретроспективного подхода Группа признает – применительно к договорам аренды, которые раньше классифицировались как финансовая аренда:

- Актив в форме права пользования – по балансовой стоимости актива, признанного в отношении финансовой аренды согласно МСФО (IAS) 17, на дату непосредственно перед первоначальным применением МСФО (IFRS) 16;
- Обязательство по аренде – по балансовой стоимости обязательства по аренде, рассчитанной согласно МСФО (IAS) 17, на дату непосредственно перед первоначальным применением МСФО (IFRS) 16.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

Группа оценивает обязательство по аренде на дату первоначального применения по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения Группой дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

Для каждого договора аренды Группа признает актив в форме права пользования на дату первоначального применения по величине, равной обязательству по аренде с корректировкой на величину перечисленных до даты первоначального применения авансовых платежей.

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

- Группа применяет одну ставку дисконтирования к группе договоров аренды, обладающих достаточно схожими характеристиками;
- Договоры аренды, по которым срок аренды заканчивается в пределах 12 месяцев с даты первоначального применения, отражаются Группой как договоры краткосрочной аренды;
- Группа исключает первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального признания;
- Группа не использует суждения задним числом – например, при определении срока аренды, если договор содержит опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды.

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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

Исходя из вышеуказанного, по состоянию на 1 января 2019 года:

- были признаны «Активы в форме права пользования» в размере 310 414 тысяч рублей и представлены в составе «Основных средств». У Группы отсутствуют активы, ранее признанные в рамках финансовой аренды;
- были признаны обязательства по аренде в размере 307 115 тысяч рублей (включенные в состав «Займов полученных и прочих привлеченных средств»);
- признание авансовых платежей в размере 3 299 тысяч рублей, связанных с ранее признанной операционной арендой, было прекращено;

Ниже представлена сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 года с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	590 490
Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года	9,64%
Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 года	425 472
<i>Минус:</i>	
Договорные обязательства, связанные с краткосрочной арендой	(118 357)
Обязательства по аренде на 1 января 2019 года	307 115

(б) Основные положения новой учетной политики

Ниже представлены основные положения новой учетной политики Группы, примененной в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения:

Группа в качестве арендатора

Первоначальная оценка

На дату начала аренды Группа оценивает *актив в форме права пользования* по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные Группой; и
- оценку затрат, которые будут понесены Группой при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды.

На дату начала аренды Группа оценивает *обязательство по аренде* по приведенной стоимости арендных платежей (включая НДС), которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи, перечисленные Группой арендодателю на дату начала аренды или до такой даты, в первоначальную оценку обязательства по аренде не включаются.

Гарантийные платежи по договору (включая НДС), которые еще не осуществлены на дату начала аренды, учитываются в оценке обязательства по аренде, если в соответствии с условиями договора гарантийный платеж будет зачтен в счет исполнения обязательств Группы по договору аренды или существует вероятность того, что гарантийный платеж будет зачтен, а не возвращен арендатору. В случае если такой гарантийный платеж оплачен на дату начала аренды или до такой даты, он не включается в оценку обязательства по аренде, но увеличивает первоначальную стоимость актива в форме права пользования.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, Группа использует ставку доходности облигационного займа, размещенного на Московской бирже. В случае отсутствия на дату начала аренды находящихся в обращении выпусков облигаций, Группа использует ставку привлечения по аналогичным инструментам. В целях применения настоящей статьи Группа признает аналогичными инструментами обращающиеся на Московской бирже облигации компаний, имеющих рейтинг той же категории, что и рейтинг Группы, присвоенный одним из рейтинговых агентств. При наличии в обращении нескольких выпусков облигаций таких компаний, в качестве ставки дисконтирования используется ставка по выпуску, дата размещения которого наиболее близка к дате начала аренды. Если по условиям договора аренды арендные платежи перечисляются равномерно в течение срока аренды равными суммами, ставка дисконтирования определяется с поправкой на срочность на основе кривой (бескупонной) доходности *g-curve*, рассчитанной Московской биржей.

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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

В случае отсутствия компаний, имеющих рейтинг той же категории, группа применяет ставку привлечения дополнительных заемных средств, соответствующую сроку аренды, используя информацию, размещаемую на сайте Банка России «Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях (по 30 крупнейшим банкам)», либо ключевую процентную ставку ЦБ РФ, действующую на момент первоначального признания. Если Банком России не размещена информация о средневзвешенных процентных ставках за месяц, соответствующих дате начала аренды, то в целях расчета применяется последняя размещенная ставка.

Последующая оценка

- После даты начала аренды Группа оценивает *актив в форме права пользования* с применением модели учета по первоначальной стоимости;
- за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения; и
- с корректировкой на переоценку обязательства по аренде.

При амортизации актива в форме права пользования Группа применяет требования в отношении амортизации, предусмотренные МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

Если договор аренды передает Группе право собственности на базовый актив до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы исполнить опцион на покупку, актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива. В противном случае актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды.

После первоначального признания *обязательство по аренде* оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные расходы, начисленные за истекший месяц либо за период с даты уплаты предыдущего арендного платежа, отражаются не позднее последнего дня месяца и в установленные договором аренды даты уплаты арендных платежей.

Переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательства по аренде, относятся на расходы в периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа не применяет общий порядок учета договоров аренды в отношении:

- краткосрочной аренды (на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев; договор аренды, который содержит опцион на покупку, не является краткосрочной арендой),
- аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость (до суммы рублевого эквивалента 5 000 долларов США включительно по курсу на дату заключения договора аренды).

В случае краткосрочной аренды решение о применении освобождения принимается в отношении любых видов базовых активов, арендуемых Группой.

В случае аренды базового актива низкой стоимости решение о применении освобождения от признания принимается по каждому договору аренды в отдельности.

Группа оценивает стоимость базового актива на основе стоимости актива, как если бы он был новым, вне зависимости от возраста актива на момент предоставления его в аренду.

Если Группа предоставляет актив в субаренду или, как ожидается, предоставит актив в субаренду, главный договор аренды не может классифицироваться в качестве аренды актива с низкой стоимостью.

В случае признания договора аренды краткосрочной арендой или арендой, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, арендные платежи по такой аренде признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Срок аренды начинается на дату начала аренды и включает в себя периоды без арендной платы, предоставляемые арендатору арендодателем.

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с:

- периодами, в отношении которых предусмотрено право на продление аренды (далее - опцион на продление), если имеется достаточная уверенность в том, что Группа воспользуется этим правом; и
- периодами, в отношении которых предусмотрено право на прекращение аренды (далее - опцион на прекращение), если имеется достаточная уверенность в том, что Группа не воспользуется этим правом.

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценивая срок аренды, и анализируя продолжительность не подлежащего досрочному прекращению периода аренды, Группа определяет период, в течение которого договор обеспечен защитой. Аренда больше не обеспечена защитой, если как у арендатора, так и у арендодателя имеется право расторгнуть аренду без разрешения другой стороны с выплатой не более чем незначительного штрафа.

Если право на прекращение аренды имеется лишь у арендатора, такое право считается имеющимся у арендатора опционом на прекращение аренды, который Группа учитывает при определении срока аренды.

Опционы на прекращение аренды, имеющиеся только у арендодателя, не принимаются во внимание при определении срока аренды.

На дату начала аренды Группа анализирует наличие достаточной уверенности в том, что она исполнит опцион на продление аренды или на покупку базового актива или не исполнит опцион на прекращение аренды.

Группа в качестве арендодателя

Операционная аренда

Аренда классифицируется как *операционная аренда*, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

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

Группа признает затраты, включая затраты на амортизацию, понесенные при получении дохода от аренды, в качестве расхода.

Начисление амортизации по базовому активу осуществляется в соответствии со способом, установленным для аналогичных активов в учетной политике.

Группа классифицирует модификацию договора операционной аренды в качестве нового договора аренды с даты вступления модификации в силу, учитывая любые заранее осуществленные или начисленные арендные платежи, связанные с первоначальной арендой, как часть арендных платежей для нового договора аренды.

Финансовая аренда

Аренда классифицируется как *финансовая аренда*, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

На дату начала аренды базовые активы, передаваемые в финансовую аренду, признаются Группой и отражаются в бухгалтерском учете в качестве дебиторской задолженности (без учета НДС) в сумме, равной чистой инвестиции в аренду.

Чистая инвестиция в финансовую аренду представляет собой валовую инвестицию в аренду, дисконтированную с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды.

В случае *субаренды*, если процентная ставка, предусмотренная в договоре субаренды, не может быть определена, для оценки чистой инвестиции в субаренду используется ставка дисконтирования, предусмотренная в основном договоре аренды (скорректированная с учетом первоначальных прямых затрат, связанных с субарендой).

Валовая инвестиция в аренду состоит из следующих недисконтированных сумм:

- Арендных платежей к получению арендодателем по договору финансовой аренды;
- Негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю.

Первоначальные прямые затраты включаются Группой в первоначальную оценку чистой инвестиции в аренду и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды.

Процентная ставка, предусмотренная в договоре аренды, определяется так, чтобы первоначальные прямые затраты включались в чистую инвестицию в аренду.

С даты начала финансовой аренды Группа прекращает признание базового актива, переданного в аренду.

Процентный доход по договору аренды признается Группой в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции в аренду.

Прекращение признания и обесценение дебиторской задолженности по договорам аренды определяются Группой в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка".

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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

Группа учитывает модификацию условий финансовой аренды как отдельный договор аренды, если при этом выполняются оба следующих условия:

- данная модификация расширяет сферу аренды за счёт добавления права на использование одного или более базовых активов; и
- возмещение, предусмотренное арендой, увеличивается на сумму, соизмеримую с ценой обособленной сделки по предоставлению указанного права, и все необходимые корректировки этой цены с учётом обстоятельств конкретного договора.

В случае соблюдения обоих условий модификация аренды обуславливает два отдельных договора аренды: немодифицированный первоначальный договор финансовой аренды и отдельный договор аренды.

Группа учитывает отдельный договор аренды так же, как и другие новые договоры аренды. Если какое-либо условие не соблюдается, модификация не обуславливает отдельного договора аренды.

В случае модификации договора финансовой аренды, которая не учитывается в качестве отдельного договора аренды, Группа учитывает модификацию следующим образом:

- если бы аренда классифицировалась в качестве операционной аренды при вступлении модификации в силу на дату начала арендных отношений, Группа:
 - учитывает модификацию договора аренды в качестве нового договора аренды с даты вступления в силу модификации договора аренды; и
 - оценивает балансовую стоимость базового актива в сумме чистой инвестиции в аренду непосредственно перед датой вступления в силу модификации договора аренды.

Суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупном доходе

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Группы, и ее изменения в течение периода:

	Активы в форме права пользования				Итого	Обязательства по аренде
	Здания	Офисное оборудование	Транспортные средства	Прочее		
На 1 января 2019 года	306 433	418	2 254	1 309	310 414	(307 115)
Новые поступления	1 002 635	-	-	-	1 002 635	(1 002 635)
Гарантийные взносы	30 301	-	-	-	30 301	-
Расходы по амортизации	(202 340)	(244)	(751)	(651)	(203 986)	-
Выбытие	(99 318)	-	-	-	(99 318)	103 191
Процентный расход	-	-	-	-	-	(51 652)
Платежи	-	-	-	-	-	255 079
На 31 декабря 2019 года	1 037 711	174	1 503	658	1 040 046	(1 003 132)

За 2019 год Группа признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, к аренде активов с низкой стоимостью и к переменным арендным платежам, в размере 279 175 тысячи рублей.

Признание в консолидированном отчете о финансовом положении активов в форме права пользования и соответствующих обязательств по аренде в размере 1 309 750 тысяч рублей являлось неденежной операцией и не включено в консолидированный отчет о движении денежных средств.

Обязательства по договорам аренды на 31 декабря 2019 года представлены следующим образом:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи	(425 191)	(710 566)	(49 984)	(1 185 741)
Финансовые расходы будущих периодов	77 033	69 340	36 236	182 609
Чистые обязательства по договорам финансовой аренды	(348 158)	(641 226)	(13 748)	(1 003 132)

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

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

Группа определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

При применении разъяснения Группа проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки, особенно касающиеся трансфертного ценообразования. Налоговые декларации Группы и ее дочерних организаций в различных юрисдикциях включают вычеты, связанные с трансфертным ценообразованием, и налоговые органы могут подвергнуть данные налоговые трактовки проверке. Учитывая то, что Группа выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного ею анализа применяемой практики трансфертного ценообразования, Группа пришла к выводу, что принятие применяемых ею налоговых трактовок (в том числе трактовок, применяемых ее дочерними организациями) налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

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

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

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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

Поскольку текущая практика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Реклассификация прошлых периодов для сопоставимости информации

При составлении консолидированного отчета о совокупном доходе за 2019 год Группа скорректировала презентацию членских взносов на обеспечение деятельности РСА, ВСС и НССО в сравнительной информации за 2018 год в сумме 69 389 тысяч рублей (из статьи *Административные расходы* в статью *Прочие операционные доходы/(расходы), нетто*).

Консолидированный отчет о совокупном доходе	За год, окончившийся 31 декабря 2018	Реклассифицировано	За год, окончившийся 31 декабря 2018 (пересмотрено)
Административные расходы	(6 400 380)	69 389	(6 330 991)
Прочие операционные расходы	(1 117 069)	(69 389)	(1 186 458)

Консолидированный отчет о движении денежных средств

До 2019 года Консолидированный отчет о движении денежных средств Группы составлялся косвенным методом. В 2019 году для составления данного отчета был применен прямой метод в связи с возникновением технической возможности сбора данных. Кроме того, Группой были перенесены денежные потоки от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости и проценты, полученные из состава инвестиционной в операционную деятельность, а также процентов уплаченных из состава финансовой в операционную деятельность ввиду того, что такая презентация более точно отражает бизнес-модель Группы. Сравнительная информация в Консолидированном отчете о движении денежных средств была пересчитана соответствующим образом.

Суммы реклассификаций за 2018 год представлены ниже:

Консолидированный отчет о движении денежных средств	За год, окончившийся 31 декабря 2018	Реклассифицировано	За год, окончившийся 31 декабря 2018 (пересмотрено)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	18 079 248	(18 041 734)	37 514
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные	4 478 468	(4 478 468)	-
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат	279 277	(279 277)	-
Приобретение и реализация ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(22 465 443)	22 465 443	-
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	(21 125 751)	17 707 698	(3 418 053)
Уплаченные проценты	(334 036)	334 036	-
Чистый (отток)/ поступление денежных средств от финансовой деятельности	(1 528 303)	334 036	(1 194 267)

3. Существенные положения учетной политики

Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции

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

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

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

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

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

Классификация продуктов

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

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

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

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения. Согласно данному договору участником НПФ является физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором должны производиться выплаты негосударственной пенсии. Вкладчиком по пенсионному договору является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в НПФ. Пенсионным взносом являются денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора. Участник может быть вкладчиком в свою пользу.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных денежных средств, текущих счетов, денежных средств, находящихся в доверительном управлении и на брокерских счетах, краткосрочных депозитов и депозитных сертификатов сроком до 90 (девяносто) дней с даты размещения, 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 инструменты: признание и оценка», финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как займы и дебиторская задолженность, либо как финансовые активы, удерживаемые до погашения, либо как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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

Доходы первого дня

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как финансовые активы, 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 и дебиторская задолженность

Займы и 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 вышеуказанных категорий. После первоначального признания, прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением убытков от обесценения и прибылей и убытков от изменения валютных курсов, до момента прекращения признания данного финансового актива. В этот момент накопленные прибыль и убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Определение справедливой стоимости

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

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

Взаимозачет

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

Обесценение финансовых активов

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования

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

Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования

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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования (продолжение)

Договоры перестрахования не освобождают Группу от обязательств перед страхователями.

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

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

Предоплаты

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

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

Отложенные аквизиционные расходы

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

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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Сроки полезного использования в разбивке на классы основных средств:

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

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

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

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

Нематериальные активы

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

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

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 том числе полученные при осуществлении уставной деятельности) при одновременном выполнении следующих условий:

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Гудвил

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

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

Стоимость действующего бизнеса

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

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

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

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

Заемные средства

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

К заемным средствам относятся средства кредитных организаций, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства. После первоначального признания процентные заемные средства 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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

Резерв незаработанной премии

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

Проверка достаточности обязательств

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

Обязательства по договорам страхования жизни

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по договорам страхования (продолжение)

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.

Актuarный резерв по страхованию жизни

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

Обязательства по пенсионной деятельности

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Уставный капитал

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

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 2019 года официальный курс ЦБ РФ составил 61,91 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года – 69,47 и 57,60 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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

Стандарты, которые были выпущены, но не применяются Группой

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но не применяются Группой на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы.

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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но не применяются Группой (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. При этом Группа использует временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, как указано ниже. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли.

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. Метод наложения 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. Метод наложения 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 приняла решение воспользоваться временной отсрочкой применения МСФО (IFRS) в силу того, что она соответствовала всем необходимым условиям, так как (i) ее страховые обязательства превышали 80% от общей суммы обязательств на 31 декабря 2015 года и (ii) последующих существенных изменений в деятельности Группы не было. Группа будет продолжать применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». С момента принятия решения об использовании отсрочки и оценки соответствия критериям существенных изменений в деятельности Группы не произошло.

Группа выполнила анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на соответствие критерию SPPI. На основе проведенной оценки, критерий SPPI выполняется для всех долговых финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не выполняла оценку бизнес-моделей, используемых для управления этими финансовыми активами.

	31 декабря 2019	
	Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (non-SPPI)*	Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPI)**
Денежные средства и их эквиваленты	-	10 612 901
Депозиты в банках	-	18 986 182
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	9 395
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	410 778	1 859 776
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	553 338
Итого финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	410 778	32 021 592

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но не применяются Группой (продолжение)

	31 декабря 2018	
	Активы, которые не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (non-SPPI)*	Активы, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов (SPPI)**
Денежные средства и их эквиваленты	-	7 831 331
Депозиты в банках	-	11 899 216
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	212 626
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	902 961	2 835 788
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-
Итого финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	902 961	22 778 961

* Это активы, которые не соответствуют критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов (SPPI), или активы, предназначенные для торговли, или активы, находящиеся в управлении, результаты которых оцениваются по справедливой стоимости.

** Это активы, которые соответствуют критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов (SPPI), за исключением активов, предназначенных для торговли, или активов, находящихся в управлении, результаты которых оцениваются по справедливой стоимости.

Анализ кредитного качества финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приведен в *Примечании 38*.

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитываемой организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 года, но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

События после отчетной даты

В финансовую отчетность были внесены правки для отражения событий, произошедших после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, при условии, что они свидетельствуют об условиях, существовавших на конец отчетного периода. Некорректирующие события – события, которые возникают после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, и указывают на условия после отчетной даты – не приводят к корректировке финансовой отчетности, но отражаются в примечаниях к отчетности в случае если они являются существенными и их нераскрытие может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущему и прочим основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года:

Оценка обязательств по договорам страхования жизни

По договорам страхования жизни оценка производится, исходя из ожидаемого количества смертей, расторжений и других событий для каждого будущего периода, в течение которого Группа несет страховой риск. Группа использует для оценки специальные таблицы смертности, отражающие ожидания относительно смертности. Данные этих таблиц могут корректироваться с учетом индивидуальных особенностей портфеля или конкретных договоров страхования. Данный показатель учитывается при расчете величины резерва. По договорам с риском дожития резерв может формироваться с учетом предположений об уменьшении смертности в будущем.

Оценка обязательств по договорам страхования иного, чем страхования жизни

Оценка обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни имеет большую степень неопределенности. Подробно об источниках неопределенности и допущениях в отношении расчета резервов убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни раскрыто в Примечании 39.

Оценка резервов под обесценение активов

Оценка резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования производится на основании ее анализа по срокам возникновения и суждения о том, что дебиторская задолженность не будет погашена в будущем.

Резерв под обесценение финансовых активов определяется исходя из финансового положения эмитентов финансовых инструментов.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут влиять на будущие денежные потоки Группы.

Возмещаемость отложенных аквизиционных расходов

Отложенные аквизиционные расходы признаются в той мере, в которой ожидается их будущее возмещение за счет доходов от страховой деятельности. Группа ежегодно проводит тестирование достаточности обязательств с учетом сформированной суммы отложенных аквизиционных расходов. На отчетную дату, по оценке Группы, будущие доходы будут возмещать отложенные аквизиционные расходы в полном объеме, и дефицита обязательств не выявлено.

Оценка резервов под бонусы

Оценка резервов под бонусы производится руководством с учетом имеющейся на отчетную дату информации и утвержденной системы мотивации персонала.

Оценка справедливой стоимости активов

Если справедливая стоимость финансовых активов, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

В отношении инвестиционного имущества применяется доходный подход к оценке стоимости, при котором учитываются будущие потоки денежных средств, которые Группа ожидает получить от арендных платежей.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

В соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» Группа проводит ежегодный анализ возможности возмещения признанного отложенного налогового актива. Оценка возмещаемой стоимости отложенного налогового актива производится на основе профессиональных суждений, включая допущения касательно будущих результатов деятельности Группы и будущих потоков денежных средств.

Гудвил

Допущения по гудвилу раскрыты в Примечании 17.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Наличные денежные средства	629	1 627
Расчетные счета в банках	1 783 131	2 198 234
Краткосрочные депозиты и овернайты	8 829 141	5 631 470
Итого денежные средства и их эквиваленты	10 612 901	7 831 331

По состоянию на 31 декабря 2019 года 83% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов было размещено на счетах в четырех российских банках (31 декабря 2018 года: 82% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов было размещено на счетах в пяти российских банках).

По состоянию на 31 декабря 2019 года 84% от общей суммы краткосрочных депозитов и овернайтов было размещено в трех российских банках (31 декабря 2018 года: 82% от общей суммы краткосрочных депозитов и овернайтов было размещено в пяти российских банках).

По состоянию на 31 декабря 2019 года 93% краткосрочных депозитов деноминированы в рублях, 7% краткосрочных депозитов деноминированы в долларах США (31 декабря 2018 года: 96% краткосрочных депозитов деноминированы в рублях, 4% краткосрочных депозитов деноминированы в долларах США).

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

6. Депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года депозиты в банках представлены среднесрочными (более 90 дней) и долгосрочными (более года) размещениями в российских и иностранных банках.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года депозиты размещены в рублях (99% от общей суммы) и долларах США (1% от общей суммы). Эффективная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2019 года по депозитам в рублях составила от 0% до 9,75% (на 31 декабря 2018 года: от 0% до 9,75%), по депозитам в долларах США – от 1,15% до 1,22% (на 31 декабря 2018 года: 2,74% до 2,78%).

По состоянию на 31 декабря 2019 года 81% депозитов размещены в семи российских банках (31 декабря 2018 года: 82% депозитов размещены в семи российских банках).

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имеются соглашения с финансовыми учреждениями, касающиеся счетов, предназначенных для взаиморасчетов по прямому возмещению убытков (ПВУ) на общую сумму 611 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 года: 480 000 тысяч рублей), использование которых ограничено только расчетами по обязательным видам страхования.

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

7. 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.

7. 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 2019				31 декабря 2018		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Корпоративные акции	8 287 850	-	-	8 287 850	8 246 504	-	8 246 504
Корпоративные облигации	27 748 732	2 340 886	1 070 041	31 159 659	22 850 425	1 491 808	24 342 233
Государственные и муниципальные облигации	25 488 518	964 785	496 376	26 949 679	17 617 484	918 162	18 535 646
Прочие финансовые активы	362 486	135 334	-	497 820	233 275	10 047	243 322
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	61 887 586	3 441 005	1 566 417	66 895 008	48 947 688	2 420 017	51 367 705

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года корпоративные облигации представлены котируемыми облигациями крупных российских и иностранных компаний.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были представлены финансовыми активами, предназначенными для торговли.

8. Займы выданные и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Займы выданные	18	720
Прочая дебиторская задолженность	9 377	211 906
Итого займы выданные и прочая дебиторская задолженность	9 395	212 626

Займы выданные на 31 декабря 2019 года включают займы в рублях с процентной ставкой 4,33% и сроком погашения в 2020 году (на 31 декабря 2018 года: займы в рублях с процентной ставкой 5,17% и погашенные в 2019 году).

По состоянию на 31 декабря 2019 года прочая дебиторская задолженность представлена, в основном, гарантийными обеспечениями по договорам финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2018 года прочая дебиторская задолженность представлена задолженностью по еврооблигациям компании РУСАЛ Капитал в размере 202 046 тысяч рублей. В связи с включением эмитента в санкционный список в апреле 2018 года, экспертной оценки и наблюдений специалистов Группы, рассматриваемые еврооблигации частично утратили характеристики финансовых инструментов, активно торгуемых на фондовом рынке. В результате Группа приняла решение о реклассификации двух выпусков облигаций данного эмитента из категории «Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в категорию «Займы выданные и прочая дебиторская задолженность». В 2019 году санкции с эмитента рассматриваемых еврооблигаций были сняты, Группа реализовала один из выпусков, а также реклассифицировала оставшиеся бумаги из категории «Займы выданные и прочая дебиторская задолженность» в категорию «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в размере 58 752 тысяч рублей.

9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Корпоративные облигации	1 859 776	2 835 788
Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	410 778	902 961
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 270 554	3 738 749

Доходность к погашению и сроки погашения корпоративных облигаций приведены ниже:

	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	<i>Доходность к погашению, %</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Доходность к погашению, %</i>	<i>Срок погашения</i>
Корпоративные облигации	1,42%-10,20%	2020-2023	5,24%-10,90%	2019-2021

Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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»).

10. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Государственные и муниципальные облигации	506 608	-
Корпоративные облигации	46 730	-
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения	553 338	-

Доходность к погашению и сроки погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения, приведены ниже:

	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	<i>Доходность к погашению, %</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Доходность к погашению, %</i>	<i>Срок погашения</i>
Государственные и муниципальные облигации	6,60%-8,68%	2024-2036	-	-
Корпоративные облигации	2,20%-2,51%	2026-2027	-	-

11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Дебиторская задолженность по договорам страхования	5 391 007	4 520 389
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	110 423	218 571
Дебиторская задолженность по суброгациям	481 770	448 101
Дебиторская задолженность по прямому урегулированию убытков	383 082	451 631
	6 366 282	5 638 692
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 20)	(503 882)	(499 834)
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 862 400	5 138 858

12. Налогообложение

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

(а) Начисление текущего налога за год:

	2019	2018
Текущий налог на прибыль	(630 450)	(734 843)
Расход по отложенному налогу	(446 822)	(76 198)
Итого расходы по налогу на прибыль	(1 077 272)	(811 041)

(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:

	2019	2018
Прибыль до налогообложения	5 224 165	4 188 642
Теоретический налоговый расход по действующим налоговым ставкам (20%, 0%)	(1 040 198)	(839 921)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(99 770)	(164 803)
Расходы, признанные исключительно для целей налогообложения	-	72 618
Резерв оценочных обязательств по налоговым рискам	(150 000)	-
Эффект от применения пониженной ставки 9% и 15%	113 321	55 970
Доходы, не подлежащие налогообложению	99 375	65 095
Итого расходы по налогу на прибыль	(1 077 272)	(811 041)

(в) Нетто-позиция по отложенному налогу:

	2019	2018
На 1 января	274 394	197 560
Изменения по отложенному налогу, связанные с временными разницами	446 822	76 198
Изменения по отложенному налогу, связанные с переоценкой финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	3 799	636
На 31 декабря	725 015	274 394

12. Налогообложение (продолжение)

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			31 декабря 2019 года
	31 декабря 2017 года	В составе		31 декабря 2018 года	В составе		
		В отчете о совокупном доходе	прочего совокупного дохода		В отчете о совокупном доходе	прочего совокупного дохода	
Накопленный налоговый убыток	557 671	176 213	-	733 884	123 571	-	857 455
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3 804	-	3 804	(3 804)	-	-
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	6 768	(6 560)	-	208	3 186	-	3 394
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	164	-	(164)	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	159 376	(132 032)	-	27 344	(27 344)	-	-
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	-	12 326	-	12 326	(10 402)	-	1 924
Предоплаты	638	(638)	-	-	3 871	-	3 871
Прочие активы	31 618	21 045	-	52 663	(18 073)	-	34 590
Обязательства по договорам страхования	228 532	(228 532)	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования	76 340	137 137	-	213 477	104 670	-	318 147
Отложенный комиссионный доход по переданному перестрахованию	4 959	(1 623)	-	3 336	3 771	-	7 107
Прочие обязательства	153 356	137 692	-	291 048	(43 235)	-	247 813
Отложенные налоговые активы	1 219 422	118 832	(164)	1 338 090	136 211	-	1 474 301
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	39 980	(39 980)	-	-	294 925	-	294 925
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	472	472	-	3 799	4 271
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	-	-	68 613	-	68 613
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	5 168	(5 168)	-	-	-	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	1 301 093	(17 507)	-	1 283 586	296 689	-	1 580 275
Основные средства	1 294	73 317	-	74 611	5 882	-	80 493
Финансовая аренда	-	-	-	-	3 460	-	3 460
Предоплаты	-	1 155	-	1 155	(1 155)	-	-
Нематериальные активы	69 447	35 653	-	105 100	1 755	-	106 855
Обязательства по договорам страхования	-	147 560	-	147 560	(87 136)	-	60 424
Отложенные налоговые обязательства	1 416 982	195 030	472	1 612 484	583 033	3 799	2 199 316
Чистое отложенное налоговое обязательство	(197 560)	(76 198)	(636)	(274 394)	(446 822)	(3 799)	(725 015)

Группа оценила возможность реализации перенесенных на будущее убытков и считает, что их реализация высоко вероятна в течение трех лет после отчетной даты. На 31 декабря 2019 года Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в размере 2 788 874 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 года: 2 591 203 тысяч рублей) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, так как Группа может контролировать сроки погашения данных временных разниц и не планирует погасить их в обозримом будущем.

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

Отложенные аквизиционные расходы составили:

	2019			2018		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
Отложенные расходы по вознаграждению агентам, брокерам и прочим посредникам	4 849 826	2 255 868	7 105 694	5 471 740	1 685 766	7 157 506
Отложенные расходы по использованию информационных технологий для заключения договоров страхования	191 997	-	191 997	245 996	-	245 996
Отложенные расходы по вознаграждению продавцов	579 967	-	579 967	575 670	-	575 670
Отложенные расходы на рекламу прямого страхования	184 238	-	184 238	76 525	-	76 525
Прочие отложенные аквизиционные расходы	1 104 183	-	1 104 183	905 581	-	905 581
Итого отложенные аквизиционные расходы	6 910 211	2 255 868	9 166 079	7 275 512	1 685 766	8 961 278

	2019			2018		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
На 1 января	7 275 512	1 685 766	8 961 278	7 347 250	1 477 152	8 824 402
Аквизиционные расходы за год (Примечание 35)	12 632 643	12 710 499	25 343 142	12 555 161	17 081 149	29 636 310
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(12 997 944)	(12 140 397)	(25 138 341)	(12 626 899)	(16 872 535)	(29 499 434)
На 31 декабря	6 910 211	2 255 868	9 166 079	7 275 512	1 685 766	8 961 278

Отложенные комиссионные доходы по переданному перестрахованию составили:

	2019			2018		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
На 1 января	18 434	-	18 434	25 111	-	25 111
Комиссионный доход по перестрахованию за год (Примечание 35)	130 274	223 357	353 631	96 040	154 748	250 788
Изменение отложенных комиссионных доходов	(113 171)	(223 357)	(336 528)	(102 717)	(154 748)	(257 465)
На 31 декабря	35 537	-	35 537	18 434	-	18 434

14. Основные средства

	Офисные помещения	Компьютеры и оборудование	Мебель и принад- лежности	Транспорт- ные средства	Незавершен- ное производство	Активы в форме права пользования (АПП)	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость								
31 декабря 2017 года	150 763	671 169	44 422	34 187	12	-	11 773	912 326
Перемещение из прочих активов	-	46 084	1 517	3 843	3 531	-	3 631	58 606
Перемещение между группами	-	(21 246)	(28 456)	-	(23 292)	-	72 994	-
Приобретение основных средств	-	177 318	14 862	12 294	23 500	-	46 060	274 034
Выбытие	-	(39 484)	(11 901)	(2 815)	(208)	-	(42 876)	(97 284)
31 декабря 2018 года	150 763	833 841	20 444	47 509	3 543	-	91 582	1 147 682
Перемещение между группами	-	56 385	-	-	(40 897)	-	(15 488)	-
Первоначальное признание АПП	-	-	-	-	-	310 414	-	310 414
Приобретение основных средств	-	91 670	4 245	-	40 897	1 032 936	12 719	1 182 467
Выбытие	-	(28 690)	(240)	-	-	(102 344)	(3 505)	(134 779)
31 декабря 2019 года	150 763	953 206	24 449	47 509	3 543	1 241 006	85 308	2 505 784
Накопленная амортизация								
31 декабря 2017 года	52 902	481 743	38 743	21 462	-	-	8 882	603 732
Перемещение из прочих активов	-	35 725	713	3 010	-	-	3 419	42 867
Перемещение между группами	-	(23 825)	(23 571)	-	-	-	47 396	-
Амортизация	5 022	114 951	1 883	5 406	-	-	5 916	133 178
Выбытие	-	(18 886)	(1 485)	(2 373)	-	-	(3 283)	(26 027)
31 декабря 2018 года	57 924	589 708	16 283	27 505	-	-	62 330	753 750
Перемещение между группами	-	14 505	-	-	-	-	(14 505)	-
Амортизация	5 022	141 322	4 964	6 179	-	203 986	10 879	372 352
Выбытие	-	(25 302)	(240)	-	-	(3 026)	(2 899)	(31 467)
31 декабря 2019 года	62 946	720 233	21 007	33 684	-	200 960	55 805	1 094 635
Балансовая стоимость:								
31 декабря 2018 года	92 839	244 133	4 161	20 004	3 543	-	29 252	393 932
31 декабря 2019 года	87 817	232 973	3 442	13 825	3 543	1 040 046	29 503	1 411 149

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

15. Предоплаты

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Авансы медицинским организациям	486 506	427 615
Авансы за программное обеспечение	57 721	73 078
Предоплаты за маркетинг и рекламные услуги	42 073	24 934
Расчеты с бюджетом	31 136	2 175
Расчеты с социальными фондами	22 224	19 835
Расчеты с ассистанскими компаниями	16 126	17 209
Авансы по обслуживанию офиса и транспорта	8 807	27 194
Предоплаты по аренде	8 581	49 751
Авансы за тренинги и подбор персонала	6 153	7 281
Авансы за лицензии	2 687	22 564
Предоплаты за связь	2 463	5 556
Предоплаты по страхованию	2 145	1 202
Предоплаты страховым посредникам	976	2 536
Расчеты по нематериальным активам и основным средствам	854	46 867
Прочие предоплаты	74 085	67 641
Итого предоплаты	762 537	795 438

16. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии	Вебсайт	Незавершенное производство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
31 декабря 2017 года	1 766 785	69 166	54 531	31 551	1 077	1 923 110
Перемещение между группами	133 472	75 184	574	(222 042)	12 812	-
Приобретение нематериальных активов	56 537	42 745	786	310 962	-	411 030
Выбытие нематериальных активов	(299 616)	-	(12 958)	-	-	(312 574)
31 декабря 2018 года	1 657 178	187 095	42 933	120 471	13 889	2 021 566
Перемещение между группами	189 412	9 499	100	(201 464)	2 453	-
Приобретение нематериальных активов	61 801	4 334	8 265	99 802	-	174 202
Выбытие нематериальных активов	(62 709)	(26 865)	-	(690)	-	(90 264)
31 декабря 2019 года	1 845 682	174 063	51 298	18 119	16 342	2 105 504
Накопленная амортизация						
31 декабря 2017 года	887 586	23 884	18 593	-	395	930 458
Выбытие нематериальных активов	(264 243)	-	(6 279)	-	-	(270 522)
Амортизация	177 802	21 337	2 423	-	3 416	204 978
31 декабря 2018 года	801 145	45 221	14 737	-	3 811	864 914
Выбытие нематериальных активов	(56 844)	(13 936)	-	-	-	(70 780)
Амортизация	189 200	28 466	16 946	-	4 518	239 130
31 декабря 2019 года	933 501	59 751	31 683	-	8 329	1 033 264
Балансовая стоимость:						
31 декабря 2018 года	856 033	141 874	28 196	120 471	10 078	1 156 652
31 декабря 2019 года	912 181	114 312	19 615	18 119	8 013	1 072 240

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

17. Гудвил

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
ООО «СК «Ренессанс Жизнь»	8 087 612	8 087 612
ООО «МЕДКОРП»	222 861	222 861
АО НПФ «Ренессанс пенсии»	124 998	124 998
Итого гудвил	8 435 471	8 435 471

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года гудвил представляет собой превышение переданного возмещения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов компаний ООО «СК «Ренессанс Жизнь», ООО «МЕДКОРП» и АО НПФ «Ренессанс пенсии».

Единицы генерирующие денежные средства (ЕГДС) совпадают с приобретенными компаниями.

Было проведено тестирование на обесценение гудвила на 31 декабря 2019 года по приобретенной компании ООО «СК «Ренессанс Жизнь». Справедливая стоимость компании оценивалась с использованием метода дисконтированных денежных потоков на основе ставки 18,1%. Горизонт прогнозов движения денежных средств составляет 18 лет (с 2020 года по 2037 год). Терминальная стоимость была определена при помощи модели Гордона на базе денежных потоков последнего прогнозного периода и темпов долгосрочного роста в постпрогнозный период. Согласно результатам проведенного тестирования, обесценения гудвила не произошло. Возмещаемая стоимость по результатам тестирования равна балансовой стоимости активов ЕГДС, включая гудвил.

Было проведено тестирование на обесценение гудвила на 31 декабря 2019 года по приобретенной компании ООО «МЕДКОРП». Справедливая стоимость компании оценивалась с использованием метода дисконтированных денежных потоков с учетом ставки дисконтирования в размере 20,0%. Горизонт прогнозных денежных потоков составляет 6 лет (с 2020 года по 2025 год), терминальная стоимость определена при помощи модели Гордона на базе денежных потоков последнего прогнозного периода и темпов долгосрочного роста в постпрогнозный период. Согласно результатам проведенного тестирования, обесценения гудвила не произошло.

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

18. 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 на момент приобретения ООО «СК «Ренессанс Жизнь» и впоследствии амортизированная по состоянию на 31 декабря ежегодно.

19. Прочие активы

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Авансированное комиссионное вознаграждение	332 250	653 170
Излишне перечисленные средства	50 312	174 778
Торговая дебиторская задолженность	25 263	19 211
Суммы полученные в судебном порядке	15 269	13 668
Расчеты с персоналом	12 748	10 521
Запасы	7 338	5 756
Абандоны	5 975	2 101
Расчеты по франшизе	3 408	15 209
Расчеты по НДС	531	424
Прочая дебиторская задолженность	43 464	25 374
	496 558	920 212
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 20)	(53 114)	(65 193)
Итого прочие активы	443 444	855 019

20. Резервы под обесценение

Примечание	Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		Итого
	11	19, 36	
31 декабря 2017 года	497 695	62 708	560 403
Резерв под обесценение, созданный в течение года	190 874	10 810	201 684
Списание за счет резерва	(188 735)	(8 325)	(197 060)
31 декабря 2018 года	499 834	65 193	565 027
Резерв под обесценение, созданный в течение года	192 337	5 077	197 414
Списание за счет резерва	(188 289)	(17 156)	(205 445)
31 декабря 2019 года	503 882	53 114	556 996

Резервы под обесценение активов вычитаются из балансовой стоимости соответствующих активов.

21. Обязательства по договорам страхования

	Договоры страхования и перестрахования		Итого обязательств
	Договоры страхования жизни	Договоры страхования иного, чем страхование жизни	
На 31 декабря 2019 года			
Обязательства по договорам страхования	50 808 827	23 555 511	74 364 338
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	(960 074)	(962 490)	(1 922 564)
Обязательства нетто-перестрахование	49 848 753	22 593 021	72 441 774
На 31 декабря 2018 года			
Обязательства по договорам страхования	33 646 316	24 010 052	57 656 368
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	(842 449)	(1 035 665)	(1 878 114)
Обязательства нетто-перестрахование	32 803 867	22 974 387	55 778 254

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

	2019			2018		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Актуарный резерв	49 216 842	(648 130)	48 568 712	32 539 125	(585 063)	31 954 062
Резервы убытков	1 305 175	(211 984)	1 093 191	879 056	(188 085)	690 971
Резерв незаработанной премии	286 810	(99 960)	186 850	228 135	(69 301)	158 834
Итого обязательства	50 808 827	(960 074)	49 848 753	33 646 316	(842 449)	32 803 867

	2019			2018		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Актуарный резерв на 1 января	32 539 125	(585 063)	31 954 062	18 097 466	(422 766)	17 674 700
Увеличение резерва обусловленное заключением договоров в текущем периоде	18 220 250	(260 827)	17 959 423	14 720 101	(371 423)	14 348 678
Увеличение резерва обусловленное договорами, заключенными в предыдущих периодах	3 718 296	63 499	3 781 795	1 956 793	95 709	2 052 502
Использование маррезерва	(5 260 829)	134 261	(5 126 568)	(2 235 235)	113 417	(2 121 818)
Актуарный резерв на 31 декабря	49 216 842	(648 130)	48 568 712	32 539 125	(585 063)	31 954 062

21. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

	2019			2018		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Резервы убытков на 1 января	879 056	(188 085)	690 971	768 149	(173 658)	594 491
Убытки, произошедшие в отчетном году	5 369 216	(158 296)	5 210 920	2 226 228	(132 564)	2 093 664
Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах	(250 626)	(20 637)	(271 263)	(124 081)	(13 244)	(137 325)
Страховые выплаты за отчетный год (Примечание 34)	(4 692 471)	155 034	(4 537 437)	(1 991 240)	131 381	(1 859 859)
Резервы убытков на 31 декабря	1 305 175	(211 984)	1 093 191	879 056	(188 085)	690 971

	2019			2018		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Резерв незаработанной премии на 1 января	228 135	(69 301)	158 834	182 636	(50 397)	132 239
Премии, подписанные за год (Примечание 33)	33 698 420	(578 167)	33 120 253	34 215 235	(525 486)	33 689 749
Премии, заработанные за год (Примечание 33)	(33 639 745)	547 508	(33 092 237)	(34 169 736)	506 582	(33 663 154)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	286 810	(99 960)	186 850	228 135	(69 301)	158 834

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

	2019			2018		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Резервы убытков	6 474 077	(311 329)	6 162 748	6 657 467	(604 700)	6 052 767
Ожидаемое возмещение по суброгационным требованиям	(818 935)	23 445	(795 490)	(524 826)	11 424	(513 402)
Ожидаемое возмещение от реализации имущества, переданного страховщику	(273 212)	3 376	(269 836)	(166 474)	1 488	(164 986)
Резерв незаработанной премии	18 173 581	(677 982)	17 495 599	18 043 885	(443 877)	17 600 008
Итого обязательства	23 555 511	(962 490)	22 593 021	24 010 052	(1 035 665)	22 974 387

Резервы убытков могут быть проанализированы следующим образом:

	2019			2018		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На 1 января	6 657 467	(604 700)	6 052 767	6 896 615	(735 640)	6 160 975
Убытки, произошедшие в отчетном году	19 732 481	(542 853)	19 189 628	17 614 233	(440 267)	17 173 966
Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах	55 650	45 754	101 404	(434 935)	(152 512)	(587 447)
Страховые выплаты за отчетный год	(19 971 521)	790 470	(19 181 051)	(17 418 446)	723 719	(16 694 727)
На 31 декабря	6 474 077	(311 329)	6 162 748	6 657 467	(604 700)	6 052 767

21. Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Резерв под суброгации может быть проанализирован следующим образом:

	2019			2018		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На 1 января	(524 826)	11 424	(513 402)	(493 494)	8 722	(484 772)
Суброгации по убыткам, произошедшим в отчетном году	(1 221 909)	33 540	(1 188 369)	(901 843)	19 305	(882 538)
Корректировки убытков, произошедших в прошлых годах	(321 685)	3 599	(318 086)	(239 977)	(436)	(240 413)
Суброгационные доходы текущего года (Примечание 34)	1 249 485	(25 118)	1 224 367	1 110 488	(16 167)	1 094 321
На 31 декабря	(818 935)	23 445	(795 490)	(524 826)	11 424	(513 402)

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

	2019			2018		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На 1 января	(166 474)	1 488	(164 986)	(163 589)	1 661	(161 928)
Доходы от имущества, переданного страховщику, начисленные по убыткам, произошедшим в отчетном году	(791 899)	17 059	(774 840)	(546 827)	6 853	(539 974)
Корректировки оценок по прошлым периодам	(92 615)	(6 421)	(99 036)	(8 757)	99	(8 658)
Доходы от имущества, переданного страховщику, полученные в отчетном году (Примечание 34)	777 776	(8 750)	769 026	552 699	(7 125)	545 574
На 31 декабря	(273 212)	3 376	(269 836)	(166 474)	1 488	(164 986)

Резерв незаработанной премии может быть проанализирован следующим образом:

	2019			2018		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
На 1 января	18 043 885	(443 877)	17 600 008	18 037 699	(527 453)	17 510 246
Премии, подписанные за год (Примечание 33)	37 992 617	(1 925 290)	36 067 327	36 059 575	(1 445 496)	34 614 079
Премии, заработанные за год (Примечание 33)	(37 862 921)	1 691 185	(36 171 736)	(36 053 389)	1 529 072	(34 524 317)
На 31 декабря	18 173 581	(677 982)	17 495 599	18 043 885	(443 877)	17 600 008

21. 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	2015	2016	2017	2018	2019
На конец отчетного года		5 399 089	4 783 403	6 896 615	6 657 467	6 474 077
Совокупные выплаты:		4 748 344	5 142 139	6 549 271	6 206 335	
Один год спустя		4 226 519	4 216 186	5 536 472	6 206 335	
Два года спустя		4 586 137	4 660 917	6 549 271	-	
Три года спустя		4 678 581	5 142 139	-	-	
Четыре года спустя		4 748 344	-	-	-	
Текущая оценка конечной величины неурегулированных убытков:		21 255	34 064	60 723	185 712	510 375
Один год спустя		461 398	812 257	1 152 208	510 375	
Два года спустя		184 598	543 020	185 712	-	
Три года спустя		63 747	60 723	-	-	
Четыре года спустя		34 064	-	-	-	
Текущая оценка превышения/(дефицита)		616 681	(419 459)	161 632	(59 243)	
% превышения/(дефицита) по сравнению с предыдущей оценкой		11%	-9%	2%	-1%	

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

Год наступления убытка	На 31 декабря					
	Ранее	2015	2016	2017	2018	2019
На конец отчетного года		5 187 112	4 694 090	6 160 975	6 052 767	6 162 748
Совокупные выплаты:		4 701 549	4 759 896	5 725 631	5 679 029	
Один год спустя		4 183 782	4 148 498	5 079 243	5 679 029	
Два года спустя		4 542 232	4 577 427	5 725 631	-	
Три года спустя		4 631 785	4 759 896	-	-	
Четыре года спустя		4 701 549	-	-	-	
Текущая оценка конечной величины неурегулированных убытков:		20 940	33 749	59 796	180 231	484 370
Один год спустя		457 362	556 921	733 249	484 370	
Два года спустя		153 102	210 701	180 231	-	
Три года спустя		62 724	59 796	-	-	
Четыре года спустя		33 749	-	-	-	
Текущая оценка превышения/(дефицита)		451 814	(125 602)	255 113	(110 632)	
% превышения/(дефицита) по сравнению с предыдущей оценкой		9%	-3%	4%	-2%	

22. Обязательства по пенсионной деятельности

Движение пенсионных обязательств раскрывается следующим образом:

	2019	2018
Обязательства по пенсионной деятельности на 1 января	16 341 891	14 050 194
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	3 244 724	2 291 697
Обязательства по пенсионной деятельности на 31 декабря	19 586 615	16 341 891

Результат от пенсионной деятельности:

	2019	2018
Взносы по пенсионной деятельности	3 189 114	2 850 982
Доходы, распределенные на средства вкладчиков	1 559 304	694 874
Итого взносов по пенсионной деятельности (включая доходы, распределенные на средства вкладчиков)	4 748 418	3 545 856
Выплаты по пенсионной деятельности	(1 386 548)	(1 175 387)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	(3 244 724)	(2 291 697)
Комиссионные доходы за ведение договоров пенсионного обеспечения	88 536	88 609
Итого доход от пенсионной деятельности	205 682	167 381

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.

23. Сегментный анализ

Согласно требованиям МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» операционный сегмент это – компонент организации:

- осуществляющий деятельность, от которой он может получать выручку и на которую нести расходы (включая выручку и расходы, связанные с операциями с другими компонентами той же организации);
- результаты операционной деятельности которого регулярно анализируются руководством организации, принимающим операционные решения, для того, чтобы принять решения о распределении ресурсов сегменту и оценить результаты его деятельности; и
- в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах:

- страхование иное, чем страхование жизни,
- страхование жизни,
- пенсионная деятельность,
- прочая деятельность.

Руководство осуществляет контроль результатов деятельности каждого операционного сегмента отдельно.

Операции, не отнесенные Группой ни к одному из сегментов, а также исключение межсегментных операций, отражается в графе «Межсегментные и неаллокированные операции».

23. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведено раскрытие по отчетным сегментам за год, окончившийся 31 декабря 2019 года:

	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Пенсионная деятельность	Прочая деятельность	Межсегмент- ные и неаллокиро- ванные операции	Итого
Общая сумма страховых премий, брутто	38 009 747	33 698 420	-	-	(17 130)	71 691 037
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(136 956)	(58 675)	-	-	7 260	(188 371)
Премии, переданные в перестрахование	(1 925 290)	(578 167)	-	-	-	(2 503 457)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	234 105	30 659	-	-	-	264 764
Чистая заработанная премия	36 181 606	33 092 237	-	-	(9 870)	69 263 973
Страховые выплаты	(18 113 702)	(4 692 471)	-	-	169 442	(22 636 731)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	758 824	155 034	-	-	(2 222)	911 636
Изменение резерва убытков, брутто	596 064	(17 103 836)	-	-	(11 827)	(16 519 599)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(302 495)	86 966	-	-	(4 785)	(220 314)
Чистая сумма произошедших убытков	(17 061 309)	(21 554 307)	-	-	150 608	(38 465 008)
Аквизиционные расходы, нетто	(12 884 773)	(11 917 040)	-	-	-	(24 801 813)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	(176 933)	(15 404)	-	-	-	(192 337)
Амортизация стоимости действующего бизнеса	-	-	-	-	(222 456)	(222 456)
Результат от страховых операций	6 058 591	(394 514)	-	-	(81 718)	5 582 359
Взносы по пенсионной деятельности (включая доходы, распределенные на средства вкладчиков)	-	-	4 748 418	-	-	4 748 418
Выплаты по пенсионной деятельности	-	-	(1 386 548)	-	-	(1 386 548)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	-	-	(3 244 724)	-	-	(3 244 724)
Комиссионные доходы за ведение договоров пенсионного обеспечения	-	-	88 536	-	-	88 536
Результат от пенсионной деятельности	-	-	205 682	-	-	205 682
Административные расходы	(4 622 470)	(1 534 080)	(138 842)	(283 110)	63 872	(6 514 630)
Доходы от инвестиционной деятельности, нетто	2 459 612	4 678 380	327 886	225 309	(273 606)	7 417 581
Процентные расходы (Расходы)/доходы от изменения курсов валют	(326 535)	(13 559)	(540)	(21 503)	24 819	(337 318)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(40 546)	(179 849)	(6)	36	-	(220 365)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(963 266)	(133 580)	(14 038)	177 725	24 015	(909 144)
Прочие доходы/ (расходы)	(3 493 205)	2 817 312	174 460	98 457	(160 900)	(563 876)
Прибыль до налогообложения	2 565 386	2 422 798	380 142	98 457	(242 618)	5 224 165
Расходы по налогу на прибыль	(558 161)	(443 822)	(50 546)	(28 532)	3 789	(1 077 272)
Чистая прибыль	2 007 225	1 978 976	329 596	69 925	(238 829)	4 146 893
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Пенсионная деятельность	Прочая деятельность	Межсегмент- ные и неаллокиро- ванные операции	Итого
31 декабря 2019 года						
Активы сегмента	58 804 110	59 479 161	21 387 727	15 119 686	(23 132 369)	131 658 315
Обязательства сегмента	33 418 600	53 469 478	19 685 113	996 028	(1 483 153)	106 086 066

23. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведено раскрытие по отчетным сегментам за год, окончившийся 31 декабря 2018 года:

	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Пенсионная деятельность	Прочая деятельность	Межсегмент- ные и неаллокиро- ванные операции	Итого
Общая сумма страховых премий, брутто	36 068 317	34 215 235	-	-	(8 742)	70 274 810
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(4 871)	(39 958)	-	-	(6 856)	(51 685)
Премии, переданные в перестрахование	(1 445 496)	(525 486)	-	-	-	(1 970 982)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(83 576)	18 904	-	-	-	(64 672)
Чистая заработанная премия	34 534 374	33 668 695	-	-	(15 598)	68 187 471
Страховые выплаты	(15 908 778)	(1 991 240)	-	-	153 519	(17 746 499)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	706 391	131 381	-	-	(5 964)	831 808
Изменение резерва убытков, брутто	297 215	(14 552 566)	-	-	(23 850)	(14 279 201)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(133 469)	176 724	-	-	-	43 255
Чистая сумма произошедших убытков	(15 038 641)	(16 235 701)	-	-	123 705	(31 150 637)
Аквизиционные расходы, нетто	(12 524 985)	(16 717 787)	-	-	803	(29 241 969)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	(175 470)	(15 404)	-	-	-	(190 874)
Амортизация стоимости действующего бизнеса	-	-	-	-	(246 486)	(246 486)
Результат от страховых операций	6 795 278	699 803	-	-	(137 576)	7 357 505
Взносы по пенсионной деятельности (включая доходы, распределенные на средства вкладчиков)	-	-	3 545 856	-	-	3 545 856
Выплаты по пенсионной деятельности	-	-	(1 175 387)	-	-	(1 175 387)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	-	-	(2 291 697)	-	-	(2 291 697)
Комиссионные доходы за ведение переговоров пенсионного обеспечения	-	-	88 609	-	-	88 609
Результат от пенсионной деятельности	-	-	167 381	-	-	167 381
Административные расходы	(4 614 877)	(1 435 305)	(86 319)	(269 046)	74 556	(6 330 991)
Доходы от инвестиционной деятельности, нетто	2 307 992	2 030 126	164 796	163 955	(822 137)	3 844 732
Процентные расходы (Расходы)/доходы от изменения курсов валют	(333 390)	-	-	(17 097)	17 097	(333 390)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	118 674	175 136	-	3	-	293 813
Прочие доходы/ (расходы)	(3 346 915)	726 920	76 562	57 706	(850 517)	(3 336 244)
Прибыль до налогообложения	3 448 363	1 426 723	243 943	57 706	(988 093)	4 188 642
Расходы по налогу на прибыль	(525 637)	(250 839)	(32 936)	(7 334)	5 705	(811 041)
Чистая прибыль	2 922 726	1 175 884	211 007	50 372	(982 388)	3 377 601
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Пенсионная деятельность	Прочая деятельность	Межсегмент- ные и неаллокиро- ванные операции	Итого
31 декабря 2018 года						
Активы сегмента	54 754 834	39 722 710	17 749 441	14 395 128	(20 820 668)	105 801 445
Обязательства сегмента	32 115 941	36 075 079	16 376 423	1 542 875	(1 925 899)	84 184 419

24. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	<u>31 декабря 2019</u>	<u>31 декабря 2018</u>
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	1 807 628	1 966 081
Кредиторская задолженность по договорам страхования	1 243 919	924 563
Кредиторская задолженность по перестрахованию	744 366	745 561
Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	620 577	716 643
Расчеты по прямому возмещению убытков	164 340	103 399
Кредиторская задолженность по депо премий и убытков	72 384	73 669
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования	<u>4 653 214</u>	<u>4 529 916</u>

25. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа выпустила долговые ценные бумаги номинальной стоимостью 3 миллиарда рублей со сроком погашения в 2022 году и процентной ставкой 9%. Средства, привлеченные от выпуска долговых ценных бумаг, были направлены на погашение кредитных линий, открытых в ПАО «Московский Кредитный Банк» (Примечание 26).

За 2019 год сумма начисленных процентных расходов составила 61 238 тысяч рублей, включая амортизированные затраты по сделке в сумме 1 328 тысяч рублей.

26. Займы полученные и прочие привлеченные средства

	<u>31 декабря 2019</u>	<u>31 декабря 2018</u>
Займы полученные	-	2 508 121
Прочие привлеченные средства, в том числе:		
Прочие	5 600	-
Обязательства по аренде	1 003 132	-
Займы полученные и прочие привлеченные средства	<u>1 008 732</u>	<u>2 508 121</u>

По состоянию на 31 декабря 2019 года прочие привлеченные средства представлены беспроцентным обеспечительным платежом, полученным от ПАО «ТРАНСКАПИТАЛБАНК».

По состоянию на 31 декабря 2018 года займы полученные представлены кредитной линией, открытой в ПАО «Московский Кредитный Банк». Общая сумма задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 2 508 миллиона рублей, включая начисленные проценты в сумме 8 миллионов рублей.

В январе 2019 года была открыта новая кредитная линия в ПАО «Московский Кредитный Банк» с лимитом выдачи 700 миллионов рублей и датой погашения в октябре 2019 года. В октябре 2019 года кредитные линии, открытые в ПАО «Московский Кредитный Банк», были полностью погашены за счет средств, привлеченных Группой в результате выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 25).

Процентные расходы включают проценты и прочие платежи по договорам с:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ПАО «Московский Кредитный Банк»	224 428	333 362
Обязательства по аренде	51 652	28
Итого процентные расходы	<u>276 080</u>	<u>333 390</u>

27. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Выпущенные облигации	Прочие заемные средства	Итого обязательства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	-	2 708 795	2 708 795
Поступления от выпуска	-	1 200 000	1 200 000
Погашение	-	(1 408 795)	(1 408 795)
Прочее	-	8 121	8 121
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	-	2 508 121	2 508 121
Поступления от выпуска	3 000 000	2 015 350	5 015 350
Погашение	-	(3 778 419)	(3 778 419)
Прочее	43 349	263 680	307 029
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	3 043 349	1 008 732	4 052 081

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным облигациям, прочим заемным средствам. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

28. Прочие обязательства

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Резерв под бонусы персоналу	376 157	604 502
Расчеты с поставщиками услуг	371 291	554 713
Резервы – оценочные обязательства некредитного характера	298 300	156 492
Резерв под неиспользованные отпуска	183 793	185 234
Расчеты с социальными фондами	88 462	93 371
Расчеты с персоналом	70 425	66 946
Расчеты по абандонам	52 152	27 729
Расчеты с бюджетом	46 280	42 379
Незавершенные расчеты	36 375	224 010
Расчеты по ценным бумагам	31 188	340
Расчеты по аудиту	10 310	8 453
Расчеты по судебным спорам	6 350	8 071
Расчеты по консультационным услугам и рекламе	2 923	2 801
Расчеты с агентами по программе Зеленая карта	1 577	2 145
Расчеты с медицинскими организациями	1 326	1 636
Прочие расчеты	118 688	103 167
Итого прочие обязательства	1 695 597	2 081 989

Движение резерва под бонусы и неиспользованные отпуска:

	2019		2018	
	Бонусы	Неиспользованные отпуска	Бонусы	Неиспользованные отпуска
На 1 января	604 502	185 234	605 064	219 439
Использование резерва	(579 593)	(431 810)	(488 942)	(444 472)
Резерв, созданный в течение года	351 248	430 369	488 380	410 267
На 31 декабря	376 157	183 793	604 502	185 234

29. Уставный капитал

Номинальный размер уставного капитала на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года составлял 4 047 639 тысяч рублей. Российская экономика до 2002 года характеризовалась сравнительно высоким уровнем инфляции и, согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», являлась гиперинфляционной. После выхода экономики из гиперинфляции, в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» неденежные статьи, возникшие до 1 января 2003 года, включая уставный капитал Компании, подверглись пересчету. По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма пересчета составила 303 701 тысячи рублей.

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

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

30. Дополнительный капитал

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

31. Страховой резерв НПФ

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

32. 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. Группой по состоянию на 31 декабря 2019 года создан резерв по судебным рискам, не относящимся к операциям страхования, сострахования и перестрахования, в размере 6 350 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2018 года в размере 8 071 тысяча рублей).

32. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налогообложение

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

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

Налоговое законодательство содержит нормы, предусматривающие запрет на уменьшение налогоплательщиком налоговой базы в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни и объектах налогообложения или вследствие совершения операций и иных действий, основной целью которых является неуплата (неполная уплата) суммы налога. В связи с тем, что в настоящее время не сформировалась однозначная практика применения указанных выше норм, существует неопределенность относительно порядка их применения и возможной интерпретации российскими налоговыми органами. Существует вероятность того, что вследствие развития данных правил и изменений в подходах к их интерпретации и правоприменительной практике, используемых российскими налоговыми органами и/или судами, Компании могут быть начислены дополнительные налоги и соответствующие штрафы и пени, которые могут негативно повлиять на финансовое положение Компании. Подробная информация о таких условных обязательствах не раскрывается в настоящей финансовой отчетности в связи с неопределенностью ожидаемых последствий в случае различной интерпретации налогового законодательства налоговыми органами.

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

На 31 декабря 2019 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм российского налогового законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

33. Чистая заработанная премия

	2019			2018		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
Подписанные премии, всего, включая:	37 992 617	33 698 420	71 691 037	36 059 575	34 215 235	70 274 810
по прямому страхованию	37 641 936	33 698 420	71 340 356	35 869 576	34 215 235	70 084 811
по принятому перестрахованию	350 681	-	350 681	189 999	-	189 999
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(129 696)	(58 675)	(188 371)	(6 186)	(45 499)	(51 685)
Заработанная премия, всего	37 862 921	33 639 745	71 502 666	36 053 389	34 169 736	70 223 125
Доля перестраховщиков в подписанной премии	(1 925 290)	(578 167)	(2 503 457)	(1 445 496)	(525 486)	(1 970 982)
Изменение доли перестраховщиков в резерве	234 105	30 659	264 764	(83 576)	18 904	(64 672)
Доля перестраховщиков в заработанной премии	(1 691 185)	(547 508)	(2 238 693)	(1 529 072)	(506 582)	(2 035 654)
Заработанная премия, нетто перестрахование	36 171 736	33 092 237	69 263 973	34 524 317	33 663 154	68 187 471

34. Чистая сумма произошедших убытков

	2019			2018		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
Страховые выплаты по договорам страхования:						
Прямое страхование	18 958 444	4 636 388	23 594 832	16 409 031	1 968 076	18 377 107
Принятое перестрахование	43 520	-	43 520	9 823	-	9 823
Расходы по урегулированию убытков	969 557	56 083	1 025 640	999 592	23 164	1 022 756
Суброгационные доходы	(1 249 485)	-	(1 249 485)	(1 110 488)	-	(1 110 488)
Доходы от имущества, переданного страховщику	(777 776)	-	(777 776)	(552 699)	-	(552 699)
Итого страховые выплаты	17 944 260	4 692 471	22 636 731	15 755 259	1 991 240	17 746 499
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	(756 602)	(155 034)	(911 636)	(700 427)	(131 381)	(831 808)
Изменение в резервах убытков	(183 390)	-	(183 390)	(239 148)	-	(239 148)
Изменение ожидаемого возмещения по суброгации	(294 109)	-	(294 109)	(31 332)	-	(31 332)
Изменения ожидаемого возмещения от реализации имущества, переданного страховщику	(106 738)	-	(106 738)	(2 885)	-	(2 885)
Изменение долгосрочного резерва по страхованию жизни	-	17 103 836	17 103 836	-	14 552 566	14 552 566
Изменение резервов убытков и прочих резервов, брутто	(584 237)	17 103 836	16 519 599	(273 365)	14 552 566	14 279 201
Доля перестраховщиков в изменении резервов убытков	307 280	(86 966)	220 314	133 469	(176 724)	(43 255)
Итого чистая сумма произошедших убытков	16 910 701	21 554 307	38 465 008	14 914 936	16 235 701	31 150 637

35. Акquisиционные расходы

	2019			2018		
	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого	Страхование иное, чем страхование жизни	Страхование жизни	Итого
Вознаграждение агентам, брокерам и прочим посредникам	6 269 009	12 560 497	18 829 506	8 493 591	16 911 241	25 404 832
Расходы по использованию информационных технологий для заключения договоров страхования	2 533 919	-	2 533 919	868 711	-	868 711
Вознаграждение продавцов	1 332 291	113 789	1 446 080	1 397 300	135 417	1 532 717
Расходы на рекламу прямого страхования	359 093	-	359 093	172 863	-	172 863
Прочие акquisиционные расходы	2 138 332	36 212	2 174 544	1 622 696	34 491	1 657 187
Итого произведено акquisиционных расходов <i>(Примечание 13)</i>	12 632 644	12 710 498	25 343 142	12 555 161	17 081 149	29 636 310
Комиссионный доход по перестрахованию <i>(Примечание 13)</i>	(130 274)	(223 357)	(353 631)	(96 040)	(154 748)	(250 788)
Изменение в отложенных расходах на вознаграждение агентам, брокерам и прочим посредникам	621 913	(570 101)	51 812	247 714	(208 614)	39 100
Изменение в отложенных расходах по использованию информационных технологий для заключения договоров страхования	53 999	-	53 999	(245 996)	-	(245 996)
Изменение в отложенных расходах на вознаграждение продавцов	(4 297)	-	(4 297)	299 528	-	299 528
Изменение в отложенных расходах на рекламу прямого страхования	(107 713)	-	(107 713)	84 603	-	84 603
Изменение в прочих отложенных акquisиционных расходах	(198 602)	-	(198 602)	(314 111)	-	(314 111)
Изменение в отложенном комиссионном доходе по перестрахованию	17 103	-	17 103	(6 677)	-	(6 677)
Итого текущие акquisиционные расходы за вычетом перестрахования	12 884 773	11 917 040	24 801 813	12 524 182	16 717 787	29 241 969

36. Административные расходы

	2019	2018
Расходы по оплате труда и прочие вознаграждения персоналу	3 047 901	2 874 883
Отчисления в социальные фонды с выплат персоналу	689 296	657 651
Информационные технологии	604 754	438 785
Износ и амортизация	591 293	333 067
Юридические и консультационные расходы	349 997	306 450
Аренда помещений	279 175	515 377
Реклама	144 859	265 903
Расходы на содержание основных средств	125 511	122 141
Командировочные расходы	109 196	111 932
Банковские комиссии	104 161	93 912
Услуги связи	102 917	117 232
Аудит	49 365	59 185
Офисные расходы	35 806	48 268
Канцелярские принадлежности	26 230	27 719
Безопасность	22 582	23 984
Расходы на содержание автомобилей	19 283	21 302
Развитие бизнеса	17 178	9 556
Налоги, отличные от налога на прибыль	9 799	14 832
Подбор персонала	8 141	18 528
Подписки	6 375	1 079
Обучение персонала	5 718	7 924
Прочие расходы	165 093	261 281
Итого административные расходы	6 514 630	6 330 991

37. Чистые доходы от инвестиционной деятельности

	2019	2018
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
доходы от реализации, нетто	197 963	77 598
процентный доход	2 963 065	1 870 289
изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	1 862 366	(77 373)
Доходы от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	5 023 394	1 870 514
Прочие доходы от инвестиционной деятельности:		
Процентный доход		
депозиты	1 015 465	490 492
корпоративные ценные бумаги	248 442	292 739
расчетные счета	311 740	600 447
займы	1 685	34
Прочие инвестиционные доходы	1 577 332	1 383 712
начисленные дивиденды	379 424	279 277
комиссионные расходы	(15 850)	(8 011)
доходы за минусом расходов от инвестиционной недвижимости	173 323	183 038
арендный доход	192 701	225 004
содержание	(11 830)	(74 323)
переоценка	(7 548)	32 357
часть инвестиционного дохода Фонда, направленная на обеспечение уставной деятельности	277 374	126 734
прочие инвестиционные доходы	2 584	9 468
Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто	2 394 187	1 974 218
Итого чистые доходы от инвестиционной деятельности	7 417 581	3 844 732

38. Прочие операционные доходы и расходы

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Прочие операционные доходы:		
Списание агентской и брокерской комиссии	208 142	181 571
Доходы от списания кредиторской задолженности	108 924	7 086
Медицинские услуги	58 908	41 497
Доходы от аренды и субаренды	4 154	5 163
Возврат штрафа	830	180
Прочие доходы	90 703	140 553
Итого прочие операционные доходы	<u>471 661</u>	<u>376 050</u>
Прочие операционные расходы:		
Расходы по прямому возмещению убытков	(747 052)	(623 627)
Отчисления в резерв гарантий	(199 903)	(217 297)
Комиссия доверительного управляющего	(116 728)	(47)
Членские взносы	(102 253)	(69 389)
Расходы от участия в международном пуле	(46 447)	(76 580)
Резерв под обесценение прочих активов	(5 077)	(10 810)
Отчисления в резерв текущих компенсационных выплат	(2 464)	(3 095)
Прочие расходы	(160 881)	(185 613)
Итого прочие операционные расходы	<u>(1 380 805)</u>	<u>(1 186 458)</u>

39. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Группы. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и рыночные риски, связанные с изменением рыночных цен, процентных ставок, курсов иностранных валют.

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 по управлению рисками, за одобрение политики и 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.

Политика управления капиталом

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

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 2019 года и на 31 декабря 2018 года страховые компании Группы отвечали всем необходимым требованиям к минимальной предписанной норме маржи платежеспособности. Информация по соблюдению требований к минимальному размеру маржи платежеспособности АО «Группа Ренессанс Страхование» представлена ниже:

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Нормативный размер маржи платежеспособности	5 485 844	4 690 515
Фактический размер маржи платежеспособности	20 435 836	16 696 092
Отклонение фактического размера маржи от нормативного	14 949 992	12 005 577
Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	272,52%	255,95%

39. 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 2019 году доля страхования транспортных средств составила 28,9% в общей заработной премии при перестраховании 2,5%, страхования жизни – 47,0% при перестраховании 1,6%, медицинского страхования – 9,2% при перестраховании 0,8%, страхования имущества и прочего страхования – 14,9% при перестраховании 10,6%. В 2018 году доля страхования транспортных средств составила 27,0% в общей заработной премии при перестраховании 2,6%, страхования жизни – 48,7% при перестраховании 1,5%, медицинского страхования – 8,8% при перестраховании 0,9%, страхования имущества и прочего страхования – 15,6% при перестраховании 9,0%. 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.

39. 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 акционеров.

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 акционеров.

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 акционеров.

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.

39. Управление рисками (продолжение)

Страховые риски (продолжение)

Информация о влиянии изменения основных допущений на сумму актуарного резерва по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена ниже:

Основные направления страхования жизни	Увеличение ставки дисконтирования на 300 базисных пунктов		Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на 25%		Увеличение показателей смертности на 10%	
Накопительное страхование	(1 338 577)	-16,67%	(456 745)	-6,03%	9 504	0,12%
Инвестиционное страхование	(2 209 500)	-5,66%	(18 176)	-0,05%	(2 130)	-0,01%
Кредитное страхование жизни	(18 659)	-4,21%	(3)	0,00%	(20 782)	-4,69%
Пенсионное страхование и прочее	(48 742)	-7,73%	(5 422)	-0,87%	-	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	1 922 437	23,94%	504 704	6,28%	(23 583)	-0,29%
Инвестиционное страхование	2 456 919	6,30%	19 609	0,05%	2 671	0,01%
Кредитное страхование жизни	20 536	4,64%	3	0,00%	20 767	4,69%
Пенсионное страхование и прочее	77 591	12,30%	7 552	1,20%	-	0,00%

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

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

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

2) Договоры страхования иного, чем страхование жизни

Основные допущения

Величина резервов убытков определяется путем оценки будущих денежных потоков, связанных с неоплаченными обязательствами, включая оценку входящих денежных потоков по доходам (суброгации, годные остатки транспортных средств) и исходящих, связанных с расходами на урегулирование убытков, а также доли перестраховщиков в указанных денежных потоках.

39. Управление рисками (продолжение)

Страховые риски (продолжение)

Величина резервов убытков определяется на основании всей информации, доступной на отчетную дату, включая уведомления о неурегулированных убытках, опыт работы с аналогичными убытками и судебную практику. Группа использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков, включая стохастическое моделирование возможных сценариев по оценке размера невыполненных на отчетную дату обязательств, что позволяет оценивать доверительный интервал, в котором находится потенциальный размер резерва убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы (Chain Ladder) и метод Борнхьютера-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, инфляционных факторов, курсов валют, осмотрительность в оценке заявленных убытков. 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 между возникновением, последующим уведомлением и окончательным урегулированием, отсутствует уверенность в сумме неурегулированного резерва убытков на отчетную дату.

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.

	2019			
	<i>До изменений</i>	<i>После изменений</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
<i>Изменение количества произошедших убытков в автостраховании в последнем квартале отчетного периода:</i>				
<u>увеличение на 10%</u>	3 485 982	3 748 983	(263 001)	(210 401)
<u>уменьшение на 10%</u>	3 485 982	3 223 586	262 396	209 917
2018				
	<i>До изменений</i>	<i>После изменений</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
<i>Изменение количества произошедших убытков в автостраховании в последнем квартале отчетного периода:</i>				
<u>увеличение на 10%</u>	3 585 612	3 814 020	(228 408)	(182 726)
<u>уменьшение на 10%</u>	3 585 612	3 358 976	226 636	181 309

39. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту (Группа) понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона (контрагент) не выполнит свои обязательства. Группа устанавливает предельные величины чистой подверженности риску по каждому контрагенту или группе контрагентов. Уровни кредитного риска для контрагентов утверждаются (пересматриваются) на регулярной основе и постоянно контролируются.

Группа регулярно проводит мониторинг страховой дебиторской задолженности и активов, связанных с перестрахованием. В финансовой отчетности создается резерв под обесценение (*Примечание 20*).

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 обязательствам по договорам страхования и представлены в отчете о финансовом положении как *доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования*.

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

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

Инвестиции

Группа руководствуется следующими принципами в инвестиционной политике: инвестирование в инструменты с требуемым уровнем доходности и обеспечение высокой степени надежности осуществляемых инвестиций. В то же время учитывается необходимость сохранения достаточной ликвидности и диверсификации. Российские страховые компании регулируются Центральным Банком Российской Федерации и не являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Соответственно, Группа осуществляет инвестиционную деятельность через доверительных управляющих и брокеров.

Использование кредитных рейтингов для определения размера кредитного риска

Группа определяет подверженность финансовых активов кредитному риску на основании кредитного рейтинга контрагентов, а также иной доступной рыночной информации для оценки риска контрагента.

Финансовые активы ранжируются следующим образом:

- *Высокого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой вероятностью потерь:
 - Активы с высоким кредитным рейтингом (“BB+” и выше по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor’s, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими иностранными рейтинговыми агентствами, “B+” и выше по международной шкале рейтингового агентства A.M. Best, “AA-(RU)” и выше по национальной шкале рейтингового агентства АКРА, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими национальными рейтинговыми агентствами);
 - Денежные средства в кассе за исключением переводов в пути;

39. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

- *Стандартного кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся нормальной кредитоспособностью:
 - Активы с средним кредитным рейтингом (“В” и выше по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor’s, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими иностранными рейтинговыми агентствами, “В-” и выше по международной шкале рейтингового агентства А.М. Best, “BB+(RU)” и выше по национальной шкале рейтингового агентства АКРА, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими национальными рейтинговыми агентствами);
 - Денежные средства – переводы в пути;
 - Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования – непросроченная дебиторская задолженность, кроме дебиторской задолженности высокого кредитного качества, которая, согласно статистике, не будет просрочена в будущем;
 - Прочие активы – торговая и прочая дебиторская задолженность, за исключением зарезервированной.
- *Низкого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой кредитоспособностью:
 - Активы с низким кредитным рейтингом (“В-” и ниже по международной шкале рейтингового агентства Standard & Poor’s, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими иностранными рейтинговыми агентствами, “С++” и ниже по международной шкале рейтингового агентства А.М. Best, “BB(RU)” и ниже по национальной шкале рейтингового агентства АКРА, либо аналогичные рейтинги, присвоенные другими национальными рейтинговыми агентствами) либо без присвоенного рейтинга;
 - Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования – непросроченная дебиторская задолженность, которая, согласно статистике, будет просрочена в будущем;
- *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.

39. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

31 декабря 2019 года	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Просроченные, но не обесцененные</i>	<i>Обесцененные активы</i>	Итого
	<i>Высокого кредитного качества</i>	<i>Стандартного кредитного качества</i>	<i>Низкого кредитного качества</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	10 076 054	530 337	6 510	-	-	10 612 901
Депозиты в банках	7 961 102	11 025 080	-	-	-	18 986 182
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 044 373	16 478 193	333 507	-	-	66 856 073
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	530	18	8 847	-	-	9 395
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	32 035	2 238 519	-	-	-	2 270 554
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	553 338	-	-	-	-	553 338
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	22 035	4 095 469	792 729	952 167	503 882	6 366 282
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	1 905 842	5 277	11 445	-	-	1 922 564
Прочие финансовые активы	-	103 856	-	-	53 114	156 970
Итого финансовые активы	70 595 309	34 476 749	1 153 038	952 167	556 996	107 734 259

31 декабря 2018 года	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Просроченные, но не обесцененные</i>	<i>Обесцененные активы</i>	Итого
	<i>Высокого кредитного качества</i>	<i>Стандартного кредитного качества</i>	<i>Низкого кредитного качества</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	6 320 378	1 401 063	109 890	-	-	7 831 331
Депозиты в банках	6 253 497	5 545 630	100 089	-	-	11 899 216
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	41 131 419	8 537 118	1 676 783	-	-	51 345 320
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	9 860	202 766	-	-	-	212 626
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 869	3 701 880	-	-	-	3 738 749
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	41 199	3 520 093	715 936	861 630	499 834	5 638 692
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	1 835 175	8 872	34 067	-	-	1 878 114
Прочие финансовые активы	-	196 093	-	-	65 193	261 286
Итого финансовые активы	55 628 397	23 113 515	2 636 765	861 630	565 027	82 805 334

39. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлены данные по активам просроченным, но не обесцененным:

31 декабря 2019 года	<i>До 30 дней</i>	<i>От 31 до 90 дней</i>	<i>С 91 до 180 дней</i>	<i>Более 180 дней</i>	<i>Итого просроченные, но не обесцененные</i>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	637 558	189 638	68 577	56 394	952 167
Итого	637 558	189 638	68 577	56 394	952 167

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

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

	2019			2018		
	<i>Россия</i>	<i>Другие страны</i>	<i>Итого</i>	<i>Россия</i>	<i>Другие страны</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	10 164 278	448 623	10 612 901	7 671 262	160 069	7 831 331
Депозиты в банках	18 986 182	-	18 986 182	11 899 216	-	11 899 216
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	64 228 629	2 666 379	66 895 008	49 889 256	1 478 449	51 367 705
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	9 395	-	9 395	212 626	-	212 626
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	174 012	379 326	553 338	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 795 070	475 484	2 270 554	2 835 788	902 961	3 738 749
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 794 468	67 932	5 862 400	4 946 611	192 247	5 138 858
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	124 691	1 046 753	1 171 444	213 260	1 164 588	1 377 848
Прочие финансовые активы	103 856	-	103 856	196 093	-	196 093
Итого финансовые активы	101 380 581	5 084 497	106 465 078	77 864 112	3 898 314	81 762 426
Финансовые обязательства						
Обязательства по договорам страхования	56 905 291	60 294	56 965 585	40 014 691	60 959	40 075 650
Обязательства по пенсионной деятельности	19 586 615	-	19 586 615	16 341 891	-	16 341 891
Кредиторская задолженность по операциям страхования	2 778 276	631 019	3 409 295	3 087 688	517 665	3 605 353
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 043 349	-	3 043 349	-	-	-
Займы полученные и прочие привлеченные средства	1 008 732	-	1 008 732	2 508 121	-	2 508 121
Прочие финансовые обязательства	1 519 780	4 700	1 524 480	1 721 754	475	1 722 229
Итого финансовые обязательства	84 842 043	696 013	85 538 056	63 674 145	579 099	64 253 244
Чистая позиция	16 538 538	4 388 484	20 927 022	14 189 967	3 319 215	17 509 182

39. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями исполнения 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 постоянной основе. Детальное планирование обеспечивает своевременное погашение Группой срочных требований 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 ожидаемой даты погашения:

	31 декабря 2019 года				Итого
	<i>До одного года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Неопределенный срок погашения</i>	
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	10 612 901	-	-	-	10 612 901
Депозиты в банках	18 375 182	-	-	611 000	18 986 182
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	66 895 008	-	-	-	66 895 008
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	4 128	2 209	3 058	-	9 395
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	553 338	-	553 338
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	49 125	1 810 651	-	410 778	2 270 554
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 540 471	297 336	4 019	20 574	5 862 400
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	702 840	314 010	154 594	-	1 171 444
Прочие финансовые активы	103 856	-	-	-	103 856
Итого финансовые активы	102 283 511	2 424 206	715 009	1 042 352	106 465 078
Финансовые обязательства					
Обязательства по договорам страхования	13 903 070	33 509 550	9 552 965	-	56 965 585
Обязательства по пенсионной деятельности	1 471 730	3 120 572	14 994 313	-	19 586 615
Кредиторская задолженность по операциям страхования	2 715 543	600 128	93 624	-	3 409 295
Выпущенные долговые ценные бумаги	59 910	2 983 439	-	-	3 043 349
Займы полученные и прочие привлеченные средства	412 306	430 368	166 058	-	1 008 732
Прочие финансовые обязательства	1 524 475	5	-	-	1 524 480
Итого финансовые обязательства	20 087 034	40 644 062	24 806 960	-	85 538 056
Чистая позиция	82 196 477	(38 219 856)	(24 091 951)	1 042 352	20 927 022

39. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	31 декабря 2018 года				Итого
	<i>До одного года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Неопределенный срок погашения</i>	
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	7 831 331	-	-	-	7 831 331
Депозиты в банках	8 805 831	2 605 385	-	488 000	11 899 216
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	51 367 705	-	-	-	51 367 705
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	10 580	-	202 046	-	212 626
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 068 509	1 767 279	-	902 961	3 738 749
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 789 147	243 963	6 782	98 966	5 138 858
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	852 253	388 091	137 504	-	1 377 848
Прочие финансовые активы	196 093	-	-	-	196 093
Итого финансовые активы	74 921 449	5 004 718	346 332	1 489 927	81 762 426
Финансовые обязательства					
Обязательства по договорам страхования	13 045 694	21 056 835	5 973 121	-	40 075 650
Обязательства по пенсионной деятельности	1 361 162	2 460 161	12 520 568	-	16 341 891
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 286 017	319 058	278	-	3 605 353
Займы полученные и прочие привлеченные средства	808 121	1 700 000	-	-	2 508 121
Прочие финансовые обязательства	1 655 227	67 002	-	-	1 722 229
Итого финансовые обязательства	20 156 221	25 603 056	18 493 967	-	64 253 244
Чистая позиция	54 765 228	(20 598 338)	(18 147 635)	1 489 927	17 509 182

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включены в срок до года по причине их высокой ликвидности.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

Сроки и суммы погашения договорных недисконтированных обязательств приблизительно равны ожидаемым срокам и суммам, представленным выше, за исключением выпущенных ценных бумаг и займов полученных. Договорные недисконтированные потоки по выпущенным ценным бумагам и займам полученным представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2019		
	<i>До одного года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	Итого
Выпущенные ценные бумаги	269 280	3 538 560	3 807 840
	31 декабря 2018		
	<i>До одного года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	Итого
Займы полученные и прочие привлеченные средства	1 013 337	1 722 915	2 736 252

39. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен, процентных ставок, курсов иностранных валют. 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, процентных ставок и курсов иностранных валют, а также 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:

	31 декабря 2019 года				
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	9 154 080	1 408 938	49 229	654	10 612 901
Депозиты в банках	18 800 332	185 850	-	-	18 986 182
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	64 996 097	1 684 831	214 080	-	66 895 008
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	9 395	-	-	-	9 395
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	506 608	-	46 730	-	553 338
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 763 035	507 519	-	-	2 270 554
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	5 803 162	45 613	13 535	90	5 862 400
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	1 088 623	11 761	67 452	3 608	1 171 444
Прочие финансовые активы	103 856	-	-	-	103 856
Итого финансовые активы	102 225 188	3 844 512	391 026	4 352	106 465 078
Финансовые обязательства					
Обязательства по договорам страхования	55 340 280	1 208 070	354 540	62 695	56 965 585
Обязательства по пенсионной деятельности	19 586 615	-	-	-	19 586 615
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 364 387	23 325	21 583	-	3 409 295
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 043 349	-	-	-	3 043 349
Займы полученные и прочие привлеченные средства	1 008 732	-	-	-	1 008 732
Прочие финансовые обязательства	1 524 057	423	-	-	1 524 480
Итого финансовые обязательства	83 867 420	1 231 818	376 123	62 695	85 538 056
Чистая позиция	18 357 768	2 612 694	14 903	(58 343)	20 927 022

39. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

	31 декабря 2018 года				
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	7 178 274	612 634	40 390	33	7 831 331
Депозиты в банках	11 725 278	173 938	-	-	11 899 216
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49 713 041	741 612	913 052	-	51 367 705
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	10 580	202 046	-	-	212 626
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 798 919	939 830	-	-	3 738 749
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	4 934 528	56 780	147 539	11	5 138 858
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	1 324 940	17 077	26 434	9 397	1 377 848
Прочие финансовые активы	196 093	-	-	-	196 093
Итого финансовые активы	77 881 653	2 743 917	1 127 415	9 441	81 762 426
Финансовые обязательства					
Обязательства по договорам страхования	39 093 097	595 032	328 875	58 646	40 075 650
Обязательства по пенсионной деятельности	16 341 891	-	-	-	16 341 891
Кредиторская задолженность по операциям страхования	3 498 887	57 221	48 834	411	3 605 353
Займы полученные и прочие привлеченные средства	2 508 121	-	-	-	2 508 121
Прочие финансовые обязательства	1 721 754	475	-	-	1 722 229
Итого финансовые обязательства	63 163 750	652 728	377 709	59 057	64 253 244
Чистая позиция	14 717 903	2 091 189	749 706	(49 616)	17 509 182

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

Валюта	Изменение параметров	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	
Доллар США	13,00%	342 271	273 817	13,96%	(13 865)	(11 092)	
Доллар США	-11,00%	(289 614)	(231 691)	-13,96%	13 865	11 092	
Евро	13,00%	(19 263)	(15 411)	13,67%	(436 030)	(348 824)	
Евро	-11,00%	16 300	13 040	-13,67%	436 030	348 824	

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости портфеля финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Группа осуществляет мониторинг процентных ставок, а также периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений процентных ставок, во избежание существенного риска снижения денежного потока.

39. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Ниже анализируется влияние изменения процентных ставок на основные показатели Группы:

Переменные	Изменение параметров	31 декабря 2019 года		Изменение параметров	31 декабря 2018 года	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
<i>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</i>						
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль	-125 базисных пунктов	943 929	755 143	-106 базисных пунктов	466 201	372 961
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль	+125 базисных пунктов	(943 929)	(755 143)	+106 базисных пунктов	(465 834)	(372 667)
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США	-100 базисных пунктов	3 463	2 771	-129 базисных пунктов	1 410	1 128
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США	+100 базисный пункт	(3 463)	(2 771)	+31 базисный пункт	(335)	(268)
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Евро	-50 базисных пунктов	65	52	-18 базисных пунктов	78	62
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Евро	+50 базисных пунктов	(65)	(52)	+18 базисных пунктов	(78)	(62)
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>						
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль	-125 базисных пунктов	-	34 035	-96 базисных пунктов	-	42 187
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Российский рубль	+125 базисных пунктов	-	(34 035)	+96 базисных пунктов	-	(42 178)
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США	-100 базисных пунктов	-	248	-134 базисных пунктов	-	41
Параллельный сдвиг кривой процентных ставок, Доллар США	+100 базисных пунктов	-	(248)	+49 базисных пунктов	-	(15)

39. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения рыночных цен

Риск изменения рыночных цен возникает у Группы по долевым инструментам, 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, диверсификации инвестиций, периодической оценки потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений рыночных цен.

Рыночные индексы	Изменение параметров	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Изменение параметров	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
IMOEX	16,23%	521 965	417 572	17,19%	1 013 149	810 519
IMOEX	-16,23%	(521 965)	(417 572)	-17,19%	(1 013 149)	(810 519)

40. Оценка справедливой стоимости

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

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

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

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении, с использованием иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок, изложенной в *Примечании 7*.

Производные инструменты

В составе прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеются производные финансовые инструменты, представленные структурированными нотами. Базовым активом инструментов является корзина паев ПИФов, в которой каждый пай имеет свой вес. На основе рыночной стоимости корзины рассчитывается индекс, отражающий прирост стоимости корзины относительно определенной даты. Данный индекс корректируется с учетом реализованной волатильности стоимости корзины, динамики ставок EURIBOR 3M. Выплата по ноте зависит от максимального значения скорректированного индекса за определенный период времени. Если максимальное значение скорректированного индекса оказывается ниже 100% (относительно даты начала расчета индекса), то выплата по ноте не осуществляется. Контракты могут содержать кванта-валютную составляющую.

40. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Оценка нот выполняется на основе симуляций, полученных методом Монте-Карло, с использованием ряда предположений. Адекватность и обоснованность всех используемых в модели предположений проанализирована.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены, главным образом, некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Инвестиционное имущество

Для оценки инвестиционного имущества Группа использует метод дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость оценивается с использованием допущений, касающихся выгод и обязательств, связанных с владением, в течение срока использования актива, включая выходную или терминальную стоимость. Этот метод включает в себя прогнозирование последовательности денежных потоков по доле участия в объекте недвижимости. В отношении этой последовательности прогнозируемых денежных потоков применяется ставка дисконтирования, полученная на основании рыночных данных, в результате чего определяется приведенная стоимость потока доходов, связанного с активом. Доходность инвестиций, как правило, определяется отдельно и отличается от ставки дисконтирования.

Продолжительность денежных потоков, а также конкретные сроки притоков и оттоков определяются такими событиями, как пересмотр арендной платы, продление действия договора аренды и связанные с ними повторная сдача в аренду, перепланировка или отделочный ремонт. Продолжительность денежных потоков обычно обуславливается поведением рынка, которое зависит от класса недвижимости. Периодический денежный поток, как правило, оценивается как валовый доход за вычетом расходов по незанятым площадям, не подлежащих возмещению расходов, убытков вследствие неполучения платежей, арендных льгот, затрат на техническое обслуживание, затрат на услуги агентов и комиссионные, а также прочих операционных и управленческих расходов. Затем последовательность периодических чистых операционных доходов, наряду с оценочным значением терминальной стоимости, ожидаемой на конец прогнозного периода, дисконтируется.

40. Оценка справедливой стоимости (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 2019 года:

Оценка справедливой стоимости с использованием					
<i>Котировок на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)</i>	<i>Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)</i>	<i>Непризнанные доходы/ (расходы)</i>	Балансовая стоимость	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	61 887 586	3 441 005	1 566 417	-	66 895 008
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	96 741	1 763 035	410 778	-	2 270 554
Инвестиционное имущество	-	-	1 850 045	-	1 850 045
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	61 984 327	5 204 040	3 827 240	-	71 015 607
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	10 612 901	-	-	-	10 612 901
Депозиты в банках	-	18 986 182	-	-	18 986 182
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	-	-	9 395	-	9 395
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	574 518	-	-	21 180	553 338
Прочие активы	-	-	443 444	-	443 444
Итого активы, справедливая стоимость которых раскрывается	11 187 419	18 986 182	452 839	21 180	30 605 260
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 107 910	-	-	(64 561)	3 043 349
Займы полученные и прочие привлеченные средства	-	1 003 132	5 600	-	1 008 732
Прочие обязательства	-	-	1 695 597	-	1 695 597
Итого обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	3 107 910	1 003 132	1 701 197	(64 561)	5 747 678

За отчетный период из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 652 784 тысяч рублей. Из Уровня 2 в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 490 996 тысяч рублей. Перевод на Уровень 1 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал активным, и с момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок на активных рынках в отношении идентичных финансовых инструментов. Перевод на Уровень 2 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал неактивным, и с момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок Ценового центра НКО НРД, рассчитанных экстраполяцией индексов, основанной на наблюдаемых рыночных данных.

40. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Из Уровня 1 в Уровень 3 были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 838 137 тысяч рублей. Из Уровня 2 в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 586 120 тысячи рублей. Перевод на Уровень 3 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг перестал быть активным, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости. С момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок Ценового центра НКО НРД, рассчитанных методом факторного разложения цены, основанного на трехфакторной модели Фамы-Френча с использованием значительного объема расчетных ненаблюдаемых данных.

За отчетный период из Уровня 3 иерархии справедливой стоимости переводы не осуществлялись.

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

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

За 2018 год из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 804 552 тысячи рублей.

Из Уровня 3 в Уровень 1 были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 712 тысяч рублей. Из Уровня 3 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости были переведены финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 2 799 тысяч рублей.

40. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Перевод на Уровень 1 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал активным, и с момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок на активных рынках в отношении идентичных финансовых инструментов. Перевод на Уровень 2 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал неактивным, и с момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи котировок Ценового центра НКО НРД, рассчитанных экстраполяцией индексов, основанной на наблюдаемых рыночных данных.

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к обоснованно возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Балансовая стоимость	Модели оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 566 417	Котировка Ценового центра НКО НРД, рассчитанная методом факторного разложения цены, основанного на трехмерной модели Фамы-Френча с использованием значительного объема расчетных ненаблюдаемых данных	Цена в % от номинала	99,86% - 105,58% (101.95%)	+/- 1%	15 492
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	163 001	Стоимость чистых активов	Чистые активы фонда	н/п	+/- 1%	1 630
	247 777	Комбинированная модель оценки справедливой стоимости	Балансовая стоимость инвестиций фонда, финансовые показатели инвестиций фонда	н/п	+/- 1%	2 478
Инвестиционное имущество	1 850 045	Доходный подход, в рамках которого применяется метод дисконтирования денежных потоков	Ставка капитализации	10,00%	+/- 1%	(90 000)/ 120 000
			Ставка дисконтирования	14,36%	+/- 1%	(70 000)/ 80 000
			Арендная ставка	16 000 руб./кв. м, без НДС	+/- 10%	140 000/ (130 000)

40. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к обоснованно возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Балансовая стоимость	Модели оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	440 203	Стоимость чистых активов	Чистые активы фонда	н/п	+/- 1%	4 402
	462 758	Комбинированная модель оценки справедливой стоимости	Балансовая стоимость инвестиций фонда, финансовые показатели инвестиций фонда	н/п	+/- 1%	4 628
Инвестиционное имущество	1 857 593	Доходный подход, в рамках которого применяется метод дисконтирования денежных потоков	Ставка капитализации	9,96%	+/- 1%	(173 883)/ 217 184
			Ставка дисконтирования	13,98%	+/- 1%	(64 382)/ 67 632
			Арендная ставка	14 917 руб./кв. м, без НДС	+/- 10%	208 134/ (228 929)

Изменения в активах Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

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

	На 1 января 2019 года	Доходы/ (расходы), признанные в прибылях и убытках	Доходы, признанные в капитале	Приобретения	Реализация/ Вывод вложений	Переводы между уровнями	Валютная переоценка	На 31 декабря 2019 года
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	9 311	-	138 903	(6 054)	1 424 257	-	1 566 417
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	902 961	-	(102 459)	-	(317 073)	-	(72 651)	410 778
Инвестиционное имущество	1 857 593	(7 548)	-	-	-	-	-	1 850 045
Итого финансовые активы, отнесенные к третьему уровню иерархии справедливой стоимости	2 760 554	1 763	(102 459)	138 903	(323 127)	1 424 257	(72 651)	3 827 240

40. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Изменения в активах Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости (продолжение)

	На 1 января 2018 года	Доходы/ (расходы), признанные в прибылях и убытках	Доходы, признанные в капитале	Вывод вложений	Переводы между уровнями	Валютная переоценка	На 31 декабря 2018 года
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 179	(8 825)	-	-	(3 511)	2 157	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	800 945	-	87 259	(126 706)	-	141 463	902 961
Инвестиционное имущество	1 825 236	32 357	-	-	-	-	1 857 593
Итого финансовые активы, отнесенные к третьему уровню иерархии справедливой стоимости	2 636 360	23 532	87 259	(126 706)	(3 511)	143 620	2 760 554

41. Операции со связанными сторонами

	2019				Итого категория
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Итого связанные стороны	
Активы и обязательства					
Денежные средства и эквиваленты	29 508	-	24	29 532	10 612 901
Депозиты в банках	-	-	2 501 795	2 501 795	18 986 182
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	2 270 554
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	40	2 121	2 161	5 862 400
Прочие активы	-	10 377	3 174	13 551	443 444
Обязательства по договорам страхования	4	1 223	59 543	60 770	74 364 338
Кредиторская задолженность по договорам страхования	-	-	11 186	11 186	4 653 214
Прочие обязательства	1 113	125 477	4 288	130 878	1 695 597
Доходы и расходы					
Общая сумма страховых премий, брутто	15	2 626	128 916	131 557	71 691 037
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	-	(132)	(21 153)	(21 285)	(188 371)
Страховые выплаты	-	-	-	-	(22 636 731)
Аквизиционные расходы, нетто	-	-	(168 723)	(168 723)	(24 801 813)
Административные расходы	(72)	(561 067)	(79 569)	(640 708)	(6 514 630)
Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто	-	-	364 067	364 067	2 394 187
Процентные расходы	-	(183)	-	(183)	(337 318)
Прочие операционные доходы	111	450	2 296	2 857	471 661
Прочие операционные расходы	-	(3 401)	(100)	(3 501)	(1 380 805)

41. Операции со связанными сторонами (продолжение)

				2018	
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Итого связанные стороны	Итого категория
Активы и обязательства					
Денежные средства и эквиваленты	-	-	69 893	69 893	7 831 331
Депозиты в банках	-	-	1 956 707	1 956 707	11 899 216
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	2 798 919	2 798 919	3 738 749
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2	113	6 983	7 098	5 138 858
Прочие активы	-	8 429	215	8 644	855 019
Обязательства по договорам страхования	4	1 094	38 390	39 488	57 656 368
Кредиторская задолженность по договорам страхования	1	-	16 710	16 711	4 529 916
Прочие обязательства	1 401	226 970	561	228 932	2 081 989
Доходы и расходы					
Общая сумма страховых премий, брутто	15	2 630	93 093	95 738	70 274 810
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	(1)	(557)	(33 962)	(34 520)	(51 685)
Страховые выплаты	-	-	(18 080)	(18 080)	(17 746 499)
Аквизиционные расходы, нетто	-	1	(94 913)	(94 912)	(29 241 969)
Административные расходы	(1 391)	(388 573)	(53 981)	(443 945)	(6 330 991)
Прочие доходы от инвестиционной деятельности, нетто	17 489	-	403 420	420 909	1 974 218
Прочие операционные доходы	764	-	2 382	3 146	376 050
Прочие операционные расходы	-	(892)	(7 051)	(7 943)	(1 186 458)

В состав административных расходов включена общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому руководящему персоналу, составившая в 2019 году 556 146 тысяч рублей, (в 2018 году: 360 179 тысяч рублей). Данная сумма включает только краткосрочные выплаты.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и за 2019 год операции и остатки по расчетам с прочими связанными сторонами включают в основном операции и остатки по расчетам с АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) и операции с ПАО «Трансфин-М».

По состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год операции и остатки по расчетам с прочими связанными сторонами включают в основном операции и остатки по расчетам с АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) и ПАО «Трансфин-М».

42. События после отчетной даты

В феврале 2020 года компания Группы АО «РЛП» была ликвидирована.

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей, включая страховую отрасль. Поскольку уровень заболеваемости продолжает расти во многих странах, на данном этапе трудно оценить характер и масштабы воздействия на деятельность организаций.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, а также значительное снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро.

В настоящее время руководство Группы производит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 88 листа(ов)