

Группа «Ингосстрах»
Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора

	Содержание	Стр.
	Аудиторское заключение независимого аудитора	3
	Консолидированная финансовая отчетность	
	Консолидированный отчет о финансовом положении	6
	Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
	Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
	Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
1.	Основная деятельность страховщика	13
2.	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	15
3.	Основы составления отчетности	15
4.	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	17
5.	Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	25
6.	Информация по сегментам	53
7.	Денежные средства, инвестиции и кредиты	60
8.	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	75
9.	Прочие активы	76
10.	Налогообложение	78
11.	Отложенные аквизиционные доходы и расходы	82
12.	Инвестиционное имущество	83
13.	Основные средства	85
14.	Займы и прочие привлеченные средства	87
15.	Страховые резервы	91
16.	Обязательства по договорам пенсионного страхования	98
17.	Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	101
18.	Выпущенные долговые ценные бумаги	101
19.	Прочие обязательства	101
20.	Резервы – оценочные обязательства	102
21.	Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	102
22.	Капитал	103
23.	Достаточность капитала	105
24.	Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование	107
25.	Состоявшиеся убытки по договорам страхования, нетто-перестрахование	107
26.	Расходы по ведению операций по страхованию, нетто-перестрахование	109
27.	Прочие доходы и расходы по страхованию	109
28.	Процентные доходы и расходы	109
29.	Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами	110
30.	Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам, общие и административные расходы, амортизация	111
31.	Прочие доходы	111
32.	Объединение бизнеса	111
33.	Базовая прибыль на акцию	113
34.	Управление рисками	113
35.	Оценка справедливой стоимости	136
36.	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	145
37.	Операции со связанными сторонами	147
38.	Договорные и условные обязательства	148
39.	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	149
40.	Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года	151

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Страхового публичного акционерного общества «Ингосстрах» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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 консолидированной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

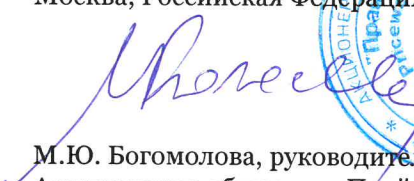
В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

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

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

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

3 апреля 2019 года
Москва, Российская Федерация


М.Ю. Богомолова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000194),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо:
Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах».

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

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
11 октября 2002 года за № 1027739362474.

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская
регистрационная палата 28 февраля 1992 года за № 008.890.

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц
22 августа 2002 года, и присвоен государственный регистрационный
номер 1027700148431.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз
аудиторов» (Ассоциация).

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и
аудиторских организаций – 11603050547.

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	7.1	29 917	15 453
Обязательные резервы в Банке России		616	487
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		68 470	33 731
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	7.2	35 077	26 269
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	7.3	5 065	7 462
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	7.4	28 328	-
Кредиты клиентам	7.6	50 405	41 551
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7.7	34 185	60 091
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7.8	46 137	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7.9	-	14 773
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	7.5	-	4 275
Дебиторская задолженность по операциям страхования, со страхования и перестрахования	8	18 892	17 077
Прочие активы	9	4 716	4 590
Доля перестраховщиков в страховых резервах	15	12 629	13 178
Отложенные аквизиционные расходы	11	7 765	5 750
Требования по текущему налогу на прибыль	10	487	65
Отложенные налоговые активы	10	2 062	1 531
Инвестиционное имущество	12	1 141	1 218
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия		229	171
Нематериальные активы		1 611	504
Основные средства	13	11 008	9 460
Итого активы		290 270	223 905
Задолженность по сделкам "РЕИО"	14.1	5 166	1 211
Обязательства по возврату проданного или перезаложенного обеспечения		1 078	-
Средства, привлеченные от кредитных организаций		298	41
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	14.2	61 216	45 646
Страховые резервы	15	106 102	89 661
Обязательства по договорам неисполненного страхования	16	19 734	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования, со страхования и перестрахования	17	10 220	8 834
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	764	1 317
Средства, привлеченные от государственных организаций	14.3	4 765	4 583
Обязательство по текущему налогу на прибыль		167	671
Отложенные аквизиционные расходы	11	256	209
Отложенные налоговые обязательства	10	1 317	1 829
Резервы – оценочные обязательства	20	1 434	1 950
Прочие обязательства	19	4 807	3 820
Итого обязательства		217 324	159 772
Уставный капитал	22	18 377	18 377
Собственные акции, выкупленные у акционеров	22	(16)	(16)
Резервный капитал	22	3 805	3 805
Резерв под кредитные убытки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	22	350	-
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	22	(717)	-
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	22	-	230
Резерв переоценки основных средств	22	2 733	2 614
Прочие резервы	22	(8)	(4)
Накопленное влияние курсовых разниц	22	(489)	(720)
Нераспределенная прибыль		48 182	39 147
Итого капитал, причитающийся акционерам материнской компании		72 217	63 433
Неконтролирующие доли участия		729	700
Итого капитал		72 946	64 133
Итого обязательства и капитал		290 270	223 905

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 154, была одобрена руководством 3 апреля 2019 года и подписана от его имени:

Волков М. Ю.
Генеральный директор



Прилагаемые примечания на страницах 13 – 154 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Примечания	2018 год	2017 год
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	24	77 908	82 866
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего		107 173	99 528
страховые премии, переданные в перестрахование		(12 233)	(10 328)
изменение резерва незаработанной премии, всего и изменение математического резерва по договорам страхования жизни, всего		(17 371)	(5 450)
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии и в математическом резерве по договорам страхования жизни		339	(884)
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	25	(37 441)	(41 972)
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего		(45 946)	(46 803)
доля перестраховщиков в выплатах		6 683	4 547
изменение резервов убытков, всего		962	(4 406)
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		(975)	3 297
расходы по урегулированию убытков		(2 688)	(2 553)
доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений, нетто-перестрахование		4 353	4 059
изменение оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, нетто-перестрахование		170	(113)
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	26	(17 870)	(17 040)
аквизиционные расходы		(20 529)	(16 874)
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования		700	567
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	11	1 959	(733)
Прочие доходы по страхованию	27	2 402	3 576
Прочие расходы по страхованию	27	(3 390)	(5 517)
Итого результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов		21 609	21 913
Процентные доходы	28	15 860	15 194
Процентные расходы	28	(3 689)	(3 893)
Изменение резерва под обеспечение кредитов	7.6	(618)	(348)
Изменение резерва под обеспечение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8	(2 012)	(1 973)
Изменение обязательств по договорам неисполненного страхования		(1 505)	-
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами	29	(5 121)	841
Расходы за вычетом доходов от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(176)	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки		(2 020)	-
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		3 382	(350)
Расходы за вычетом доходов от операций с инвестиционным имуществом		(58)	(199)
Комиссионные доходы по банковской деятельности		360	345
Комиссионные расходы по банковской деятельности		(200)	(150)
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	30	(10 423)	(8 633)
Общие и административные расходы	30	(8 993)	(8 553)
Амортизация	30	(1 002)	(989)
Изменение резерва под обеспечение прочих активов и обеспечение инвестиций в совместную деятельность		(45)	(1 458)
Доход от объединения бизнеса	32	3 159	-
Прочие доходы	31	4 582	3 297
Прочие расходы		(1 419)	(1 516)
Итого результат от операционной деятельности		(9 938)	(8 385)
Прибыль до выделения доли прибыли в совместном предприятии		11 671	13 528
Доля в прибыли совместных предприятий		42	10
Прибыль до налогообложения		11 713	13 538
Расход по налогу на прибыль, в том числе:		(1 851)	(3 136)
Расход по текущему налогу на прибыль	10	(3 024)	(3 030)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль	10	1 173	(106)
Чистая прибыль		9 862	10 402

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год (продолжение)

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Примечания	2018 год	2017 год
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:</i>			
доходы за вычетом расходов от переоценки основных средств		141	33
налог на прибыль по доходам за вычетом расходов от переоценки основных средств		179	24
Чистое изменение прочих резервов		(34)	(5)
		(4)	14
<i>Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:</i>		(355)	(145)
изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(924)	-
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		184	-
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся для продажи		-	189
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(38)
<i>Переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:</i>		18	45
выбытие долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		22	-
выбытие финансовых активов, имеющихся для продажи		-	56
налог на прибыль, связанный с переклассификацией		(4)	(11)
<i>Восстановление резерва под кредитные убытки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>		111	-
<i>Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных операций</i>		256	(341)
Итого прочий совокупный убыток за отчетный период		(214)	(112)
Итого совокупный доход за отчетный период		9 648	10 290
Прибыль, приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		9 818	10 389
неконтролирующие доли участия		44	13
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
акционеров материнской компании		9 586	10 289
неконтролирующие доли участия		62	1

Водков М. Ю.
Генеральный директор



Группа «Ингосстрах»

Консолидированный с

(данные выражены в милли

Итого капитала, причитающийся акционерам материнской компании												
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резервный капитал	Резерв по кредитным убыткам финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв по финансовым активам, имеющимся в пересчете на валюту функциональной стоимости	Резерв по финансовым активам, имеющимся в пересчете на валюту функциональной стоимости	Резерв по финансовым активам, имеющимся в пересчете на валюту функциональной стоимости	Резерв по финансовым активам, имеющимся в пересчете на валюту функциональной стоимости	Резерв по финансовым активам, имеющимся в пересчете на валюту функциональной стоимости	Резерв по финансовым активам, имеющимся в пересчете на валюту функциональной стоимости	Резерв по финансовым активам, имеющимся в пересчете на валюту функциональной стоимости	Резерв по финансовым активам, имеющимся в пересчете на валюту функциональной стоимости
По состоянию на 1 января 2018 года	18 377	(16)	3 805	-	-	230	2 614	(4)	(720)	39 147	63 433	700
Влияние признания МСФО 9	-	-	-	239	230	(230)	-	-	-	(1 041)	(802)	(20)
По состоянию на 1 января 2018 года (пересмотрено)	18 377	(16)	3 805	239	230	-	2 614	(4)	(720)	38 106	62 631	680
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 818	9 818	44
Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	-	-	141	(4)	-	-	137	4
в последующих периодах	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход (расход) за период	-	-	-	111	(711)	-	-	-	231	-	(369)	14
Итого совокупный доход (расход) за период	-	-	-	111	(711)	-	141	(4)	231	9 818	9 586	62
Итого совокупный доход (расход) за период	-	-	-	-	(236)	-	-	-	-	-	-	236

Прилагаемые приложения на страницах 13 – 15⁴ являются неотъемлемой частью настоящей книги. Инфорецензий финансовой отчетности,

(данные выражены в миллионах российских рублей)

Прилагаемые приложения на страницах 13 – 154 являются неотъемлемой частью опубликованной финансовой отчетности.

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2018 год (продолжение)

(данные выражены в миллионах российских рублей)

Итого капитал, причитающийся акционерам материнской компании										
Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резервный капитал	Резерв			Прочие резервы	Накопленное изменение курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого	Итого капитал
			пероценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	пероценки в основных средствах	имеющихся в пероценки					
18 377	(16)	3 805	42	2 606	(18)	(410)	28 758	53 144	726	53 870
							10 389	10 389	13	10 402
				8	14			22	11	33
			188			(310)		(122)	(23)	(145)
			188	8	14	(310)	10 389	10 289	1	10 290
									3	3
									(4)	(4)
									(26)	(26)
18 377	(16)	3 805	230	2 614	(4)	(720)	39 147	63 433	700	64 133

По состоянию на 1 января 2017 года

Прибыль за год

Прочий совокупный доход, не подлежащий перекалассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах

Прочий совокупный доход (расход), подлежащий перекалассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах

Итого совокупный доход (расход) за год

Дополнительный выпуск акций без изменения структуры владения

Изменение доли участия в дочерних компаниях (в пользу Группы)

Амортизация дочерних компаний, вылаченные в пользу держателей контролируемых долей участия

По состоянию на 31 декабря 2017 года

Волков М. Ю.

Генеральный директор



Прилагаемые примечания на страницах 13 – 154 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2018 год

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Примечания	2018 год	2017 год
Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности			
Страховые премии по договорам страхования и перестрахования, полученные		98 093	92 995
Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, уплаченные		(9 882)	(8 966)
Выплаты по договорам страхования и перестрахования, уплаченные		(40 865)	(38 190)
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам страхования и перестрахования, полученная		4 576	3 921
Оплата аквизиционных расходов		(10 492)	(8 881)
Оплата расходов по урегулированию убытков		(1 383)	(1 358)
Поступления сумм по суброгационным и регрессным требованиям		1 941	2 546
Поступления в оплату возмещенного вреда по прямому возмещению убытков		10 177	11 306
Поступления комиссий (аквизиционных доходов) по договорам, переданным в перестрахование		34	66
Платежи по оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков		(5 960)	(8 143)
Платежи потерпевшим по прямому возмещению убытков		(7 082)	(12 510)
Платежи профессиональным объединениям страховщиков в виде средств отчислений от страховых премий, предусмотренных законодательством Российской Федерации		(660)	(771)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		(14 173)	(13 153)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(9 208)	(10 073)
Проценты полученные		14 442	16 725
Проценты уплаченные		(3 708)	(3 847)
Банковские комиссии полученные		362	410
Банковские комиссии выплаченные		(200)	(150)
Чистое движение денежных средств по обязательным резервам в Банке России		(129)	(11)
Чистое движение денежных средств по кредитам клиентам		(9 045)	(1 469)
Чистое движение денежных средств по средствам клиентов и кредитных организаций		15 731	3 181
Чистое движение денежных средств по сделкам РЕПО		3 920	(4 609)
Уплаченный налог на прибыль		(3 942)	(2 425)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		2 595	2 484
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		35 142	19 078
Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		60	14
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(1 985)	(473)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(153)	(58)
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, подготовкой к использованию инвестиционного имущества		(21)	(20)
Поступления от продажи акций и долей участия дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятий		1 704	1 730
Поступления в результате распределения прибыли (дивидендов) от дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых и прочих предприятий		170	69
Платежи в связи с вложениями в акции и доли участия дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятий		-	(270)
Чистое движение денежных средств по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(9 230)	-
Чистое движение денежных средств по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(9 565)	-
Чистое движение денежных средств по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		6 245	(22 108)
Чистое движение денежных средств по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		-	(2 003)
Чистое движение денежных средств по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		-	1 183
Платежи за минусом поступлений от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах		(7 563)	(39)
Чистое движение денежных средств по прочим займам и дебиторской задолженности		(506)	(1 109)
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду		84	76
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств (Прим. 32)		115	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(20 645)	(23 008)
Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение займов и прочих привлеченных средств	21	-	(2 988)
Чистое движение денежных средств по выпущенным облигациям	21	(542)	(2 514)
Чистое движение денежных средств по выпущенным векселям	21	(13)	(307)
Выплаченные дивиденды	21	(9)	(29)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	21	(564)	(5 838)
Сальдо денежных потоков за отчетный период		13 933	(9 768)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		531	(262)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	7.1	15 453	25 483
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	7.1	29 917	15 453

Волков М. Ю.
Генеральный директор



Прилагаемые примечания на страницах 13 – 154 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. Основная деятельность страховщика

Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах» («Материнская компания») было основано в СССР в 1947 году как государственная страховая компания, а в 1993 году было преобразовано в открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. С 17 июня 2015 года полное наименование «Открытое страховое акционерное общество «Ингосстрах» изменено на «Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах», сокращенное наименование ОСАО «Ингосстрах» – на СПАО «Ингосстрах». Все изменения прошли государственную регистрацию.

Материнская компания имеет лицензии Банка России на осуществление страхования СИ №0928, СЛ №0928, ОС №0928-02, ОС №0928-03, ОС №0928-04, ОС №0928-05 и на осуществление перестрахования ПС № 0928. Все лицензии без ограничения срока действия.

Материнская компания входит в число крупнейших страховых компаний Российской Федерации. В 2018 году в структуре страхового портфеля Материнской компании примерно 30% подписанных страховых премий приходится на страхование КАСКО, 24% - имущественное страхование (кроме КАСКО и страхования ответственности), 13% – личное страхование, 25% – ОСАГО, и 8% – прочие виды страхования (2017 год: 30% - КАСКО, 22% – имущественное страхование (кроме КАСКО и страхования ответственности), 13% – личное страхование, 26% – ОСАГО, 9% – прочие виды страхования).

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года Материнская компания имела 83 филиала и 8 региональных центров, расположенных на территории Российской Федерации.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года Материнская компания имела 4 зарубежных представительства, расположенных в КНР (г. Пекин), Республике Индия (г. Мумбай), Азербайджанской Республике (г. Баку), Республике Казахстан (г. Алматы).

По состоянию на 31 декабря 2018 года в Материнской компании было занято 6 409 сотрудников (на 31 декабря 2017 года – 6 078 сотрудника).

Специализированным депозитарием Материнской компании является Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ», лицензия на осуществление депозитарной деятельности № 045-07071-000100 от 31 октября 2003 года (выдана ФКЦБ России), лицензия специализированного депозитария № 22-000- 1-00013 от 4 октября 2000 года (выдана ФКЦБ России).

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

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

Акционерами Материнской компании являются следующие российские юридические и физические лица:

<i>Акционер</i>	<i>Доля участия, %</i>	
	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
НКО ЗАО НРД (номинальный держатель)	88,98	88,99
Дерипаска Олег Владимирович	10,00	10,00
Прочие	1,02	1,01
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2018 года члены Совета директоров и Правления контролировали 15 665 акций Материнской компании, что составляет менее 0,01% от общего количества акций (на 31 декабря 2017 года: 15 665 акций или менее 0,01% от общего количества акций).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года у Группы отсутствовала конечная контролирующая сторона.

1. Основная деятельность страховщика (продолжение)

Консолидируемые дочерние компании

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года консолидируемые дочерние компании представлены следующим образом:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля участия, %	
			31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ОАО «Чрезвычайная страховая компания» («ЧСК»)	Страхование	Российская Федерация	98,5%	98,5%
ООО «СК «Ингосстрах – Жизнь»	Страхование	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ЗСАО «Ингосстрах»	Страхование	Белоруссия	99,98%	99,98%
ЗСАО «Ингосстрах»	Страхование	Киргизия	100,0%	100,0%
СЗАО «ИНГО Армения»	Страхование	Армения	75,0%	75,0%
САО «ИНГО-УЗБЕКИСТАН»	Страхование	Узбекистан	95,02%	91,18%
БАНК СОЮЗ (АО)	Банковская	Российская Федерация	95,86%	95,86%
Credit Bank, Co Ltd	Банковская	Монголия	-	99,9%
ООО «СК «Ингосстрах-М»	ОМС	Российская Федерация	100,0%	100,0%
АО «ИнВест-Полис»	Инвестиционная	Российская Федерация	100,0%	100,0%
АО УК «Ингосстрах-Инвестиции»	Инвестиционная	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ЗАО «Ипотечный Агент Союз-1»	Инвестиционная	Российская Федерация	1,92%	1,92%
ООО «БелПолисИнвест»	Прочая	Белоруссия	100,0%	100,0%
ООО «Тим Ассистанс»	Прочая	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ООО «Клиника ЛМС»	Медицинская	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ООО «ДомИНГО-П»	Прочая	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ООО «ИКЦ «Аудит безопасности»	Прочая	Российская Федерация	25,0%	25,0%
Harshal Holdings Limited	Прочая	Кипр	99,97%	99,97%
Ground Hound Limited	Прочая	Кипр	100,0%	100,0%
ОАО «Магистральный механосборочный завод» («ММСЗ»)	Прочая	Российская Федерация	87,14%	87,14%
ООО «Союз Лизинг»	Лизинговая деятельность	Российская Федерация	95,86%	95,86%
ООО «Акварин»	Прочая	Российская Федерация	100,0%	100,0%
ООО «СоюзЛизингТранс»	Лизинговая деятельность	Российская Федерация	95,86%	95,86%
АО «Негосударственный пенсионный фонд «Эмеритур»	Пенсионная деятельность	Российская Федерация	100,0%	-
АО «Негосударственный пенсионный фонд «Ингосстрах-Пенсия»	Пенсионная деятельность	Российская Федерация	100,0%	-
АО «Негосударственный пенсионный фонд «Социум»	Пенсионная деятельность	Российская Федерация	100,0%	-
ЗАО «Плавательный бассейн «Нептун»	Прочая	Российская Федерация	100,0%	-
Индексный ОПИФ «Ингосстрах Индекс ММВБ»	Инвестиционная	Российская Федерация	85,80%	77,13%
ОПИФ денежного рынка «Ингосстрах денежный рынок»	Инвестиционная	Российская Федерация	97,27%	98,55%
ОПИФ облигаций «Ингосстрах облигации»	Инвестиционная	Российская Федерация	96,34%	96,36%
ОПИФ смешанных инвестиций «Ингосстрах пенсионный»	Инвестиционная	Российская Федерация	67,93%	76,87%
ОПИФ смешанных инвестиций «Ингосстрах сбалансированный»	Инвестиционная	Российская Федерация	84,04%	96,67%
ОПИФ облигаций «Ингосстрах еврооблигации»	Инвестиционная	Российская Федерация	75,47%	81,31%
ОПИФ фонд «Ингосстрах-Мировая Фармацевтика и Биотехнологии»	Инвестиционная	Российская Федерация	59,45%	55,99%
ОПИФ фонд «Ингосстрах Товарно-сырьевой рынок»	Инвестиционная	Российская Федерация	64,78%	68,04%
ОПИФ фонд «Ингосстрах - международные рынки»	Инвестиционная	Российская Федерация	49,84%	44,76%
ОПИФ фонд «Ингосстрах - Риэл Эстейт»	Инвестиционная	Российская Федерация	60,10%	53,44%

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

Доли участия в консолидируемых дочерних компаниях в 2018 году изменились следующим образом:

В декабре 2018 года в результате акционирования пенсионных фондов, которое проводилось в связи с изменениями в законодательстве, Группа приобрела контроль над АО «Негосударственный пенсионный фонд «Эмеритур», АО «Негосударственный пенсионный фонд «Ингосстрах-Пенсия», АО «Негосударственный пенсионный фонд «Социум» и ЗАО «Плавательный бассейн «Нептун», информация представлена в Примечании 32.

1. Основная деятельность страховщика (продолжение)

В июле 2018 года была осуществлена сделка по продаже Credit Bank, Co Ltd. Цена продажи компании составила 1 104 млн. руб. Доход от продажи составил 561 млн. руб. (примечание 31). Ниже представлена информация о проданных активах и обязательствах:

	<i>Credit Bank, Co Ltd, млн. рублей</i>
Выбывшие чистые активы	
Денежные средства и их эквиваленты	155
Кредиты клиентам	40
Финансовые активы	223
Основные средства	21
Прочие активы	5
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	(8)
Прочие обязательства	(2)
Налоговые обязательства	(1)
Итого выбывшие чистые активы	433

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, официальный курс российского рубля к доллару США, устанавливаемый Банком России, изменился с 57,6 рублей до 69,47 рублей за доллар США. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы.

Ключевая ставка Банка России в 2018 году была сохранена на уровне 7,75% годовых. Фондовый индекс РТС снизился с 1 154 до 1 069 пунктов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует прогнозную информацию. Группа учитывает эти прогнозы при предоставлении своей наилучшей оценки возможных результатов. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

3. Основы составления отчетности

Общие принципы. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку (основных средств, инвестиционной недвижимости), финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения.

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

3. Основы составления отчетности (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 28 мая 2014 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты) и поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Новые учетные положения. Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

- **МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой согласно МСФО (IAS) 17 и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. Группа решила применить данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод, без пересчета сравнительных показателей. Предварительная оценка активов в форме права пользования в отношении соответствующих обязательств по договорам аренды Группы на 1 января 2019 г. составляет 3 025 млн. руб.
- **Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Разъяснение поясняет, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» к признанию и оценке в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. В настоящее время Группа проводит оценку того, как разъяснение повлияет на ее финансовую отчетность.
- **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменит МСФО (IFRS) 4, который разрешает компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков, скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

3. Основы составления отчетности (продолжение)

- **Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях»** (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях. Группа полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.
- **Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг.** - Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Внесенные поправки являются узкоспециальными, и Группа полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.
- **Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана»** (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Группа полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.
- **Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности** (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмоторительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Переход на МСФО (IFRS) 9. Группа приняла МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с датой перехода 1 января 2018 года, что привело к изменениям в учетной политике по признанию, классификации и оценке финансовых активов и обязательств, а также обесценения финансовых активов.

Группа осуществила переход на МСФО (IFRS) 9 ввиду невозможности воспользоваться отсрочкой по применению данного стандарта в соответствии с дополнительными разъяснениями и рекомендациями для страховщиков Комитета по МСФО, так как доля активов и обязательств дочерней банковской группы является значительной.

Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на дату первого применения в составе нераспределенной прибыли на начало текущего отчетного периода, т.е. на 1 января 2018 года. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему отчетному периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации предыдущего отчетного года.

Информация о влиянии перехода на МСФО (IFRS) 9 на Группу раскрывается ниже.

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года:

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Влияние			Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
				Переоценка		Обязательная реклас-сифи-кация	
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Ожидае-мые кредитные убытки	Про-чее		
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	15 453	-	-	-	15 453
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	487	-	-	-	487
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	26 269	(162)	-	-	26 107

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год
(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Влияние			Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
				Переоценка		Обязательная реклассификация	
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Ожидаемые кредитные убытки	Прочее		
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	7 462	(60)	-	(1 443)	5 959
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Удерживаемые до погашения	Оцениваемые по амортизированной стоимости	4 275	(96)	-	11 517	15 696
Кредиты клиентам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	41 551	(577)	-	-	40 974
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	633	(6)	-	-	627
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			96 130	(901)	-	10 074	105 303
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Торговые активы	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	35 824	-	-	(34 927)	897
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	17 465	-	-	-	17 465
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	при первоначальном признании	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	6 802	-	9	241	7 052
Прочие финансовые активы	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	3	-	-	-	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			60 094	-	9	(34 686)	25 417
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13 737	-	-	24 714	38 451
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 036	-	-	(241)	795
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			14 773	-	-	24 473	39 246
Итого финансовые активы			170 997	(901)	9	(139)	169 966

4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Влияние			Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
				Переоценка		Обязательная реклассификация	
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Ожидаемые кредитные убытки	Прочее		
Финансовые обязательства							
Задолженность по сделкам «РЕПО»	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 211	-	-	-	1 211
	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости					
Средства, привлеченные от кредитных организаций	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости	41	-	-	-	41
	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости					
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости	45 646	-	-	-	45 646
	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости					
Выпущенные долговые ценные бумаги	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 317	-	-	-	1 317
	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости					
Средства, привлеченные от государственных организаций	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости	4 583	-	-	-	4 583
	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости					
Прочие финансовые обязательства	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости	20	-	-	-	20
	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости					
Итого финансовые обязательства			52 818	-	-	-	52 818

По итогам 2018 года была уточнена бизнес-модель в отношении ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, принадлежащих одной из дочерних компаний Группы, что нашло отражение в текущем раскрытии по сравнению с раскрытием, представленном в консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации по состоянию на 30 июня 2018 года. По состоянию на 1 января 2018 года влияние на категорию «инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости», составило 574 млн. рублей, влияние на категорию «инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» составило минус 583 млн. рублей.

В раскрываемой далее информации описываются причины классификации финансовых инструментов по классам предыдущих категорий оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года:

- (а) **Денежные средства и эквиваленты денежных средств.** Все категории денежных средств и эквивалентов денежных средств, раскрытые в Примечании 7.1, были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. В силу незначительности ожидаемых кредитных убытков по остаткам денежных средств и эквивалентов денежных средств, Группа не признавала оценочного резерва под кредитные убытки по таким остаткам на 1 января 2018 года и в последующем.

4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

- (b) **Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах.** Все категории депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 с признанием оценочного резерва под кредитные убытки на дату перехода следующим образом:

Категория оценки			Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Влияние			Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
				Переоценка		Обязательная реклассификация	
МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9			Ожидаемые кредитные убытки	Прочее		
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях							
	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости					
- российские банки			24 069	(137)	-	- 23 932	
- иностранные банки			2 200	(25)	-	- 2 175	
Итого			26 269	(162)	-	- 26 107	

- (c) **Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность.** Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 с признанием оценочного резерва под кредитные убытки на дату перехода следующим образом:

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Влияние			Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
				Переоценка		Обязательная реклассификация	
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Ожидаемые кредитные убытки	Прочее		
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность							
Долговые ценные бумаги	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 443	-	-	(1 443)	-
Займы выданные			3 612	(36)	-	-	3 576
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям			346	(3)	-	-	343
Задолженность за реализованные акции			1 343	(13)	-	-	1 330
Прочая дебиторская задолженность			718	(8)	-	-	710
Итого			7 462	(60)	-	(1 443)	5 959

4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

- (d)
- Инвестиции в долговые ценные бумаги.**
- Новые требования к классификации МСФО (IFRS) 9 привели к следующим изменениям в классификации инвестиций в долговые ценные бумаги:

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Влияние			Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
				Переоценка		Обязательная реклассификация	
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Ожидаемые кредитные убытки	Прочее		
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Удерживаемые до погашения	Оцениваемые по амортизированной стоимости	4 275	(96)	-	11 517	15 696
Государственные облигации			3 419	(11)	-	1 198	4 606
Корпоративные облигации			773	(70)	-	7 284	7 987
Муниципальные облигации			83	(15)	-	3 023	3 091
Иностранные государственные облигации			-	-	-	12	12
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Торговые активы	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	35 824	-	-	(34 927)	897
Корпоративные облигации			28 344	-	-	(27 740)	604
Муниципальные облигации			3 922	-	-	(3 687)	235
Государственные облигации			3 526	-	-	(3 468)	58
Иностранные государственные облигации			32	-	-	(32)	-
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	17 465	-	-	-	17 465
Корпоративные облигации			17 465	-	-	-	17 465
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13 737	-	-	24 714	38 451
Государственные облигации			8 002	-	-	2 248	10 250
Корпоративные облигации			5 131	-	-	21 804	26 935
Иностранные государственные облигации			412	-	-	32	444
Муниципальные облигации			192	-	-	630	822
Итого			71 301	(96)	-	1 304	72 509

4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

Основными причинами реклассификации являются следующие:

- *Инвестиции в долговые ценные бумаги, ранее оценивавшиеся по справедливой стоимости через прибыль или убыток.* У Группы имеются некоторые инвестиции в портфеле долговых ценных бумаг, которые ранее оценивались по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В рамках перехода на МСФО (IFRS) 9 в соответствии с действующими в Группе бизнес-моделями, которые применяются к активам, эти ценные бумаги были классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по амортизированной стоимости вместо справедливой стоимости через прибыль или убыток.
 - *Реклассификация из отмененных категорий без изменения оценки.* В дополнение к вышеизложенному, следующие долговые инструменты были реклассифицированы в новые категории согласно МСФО (IFRS) 9, так как их прошлые категории согласно МСФО (IAS) 39 были отменены, без изменений в методе их оценки:
 - ранее классифицировавшиеся как имеющиеся в наличии для продажи и сейчас классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; и
 - ранее классифицировавшиеся как удерживаемые для погашения и сейчас классифицируемые как оцениваемые по амортизируемой стоимости.
- (е) **Инвестиции в долевые ценные бумаги.** Новые требования к классификации МСФО (IFRS) 9 привели к следующим изменениям в классификации инвестиций в долевые ценные бумаги:

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Влияние			Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
				Переоценка		Обязательная реклассификация	
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9	Ожидаемые кредитные убытки	Прочее			
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	6 802	-	9	241	7 052
Корпоративные акции			6 802	-	9	241	7 052
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 036	-	-	(241)	795
Корпоративные акции			1 036	-	-	(241)	795
Итого			7 838	-	9	-	7 847

Группа выбрала вариант безоговорочного отнесения части инвестиций в долевые ценные бумаги в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, что разрешается МСФО (IFRS) 9. Данные долевые ценные бумаги ранее классифицировались как имеющиеся в наличии для продажи. Изменения в справедливой стоимости таких ценных бумаг более не будут реклассифицироваться в прибыль или убыток при их выбытии. Все прочие долевые инвестиции были классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

- (f) **Кредиты клиентам.** Все категории кредитов клиентам были реклассифицированы из категории «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 с признанием оценочного резерва под кредитные убытки на дату перехода следующим образом:

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Влияние		Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка Ожидаемые кредитные убытки	Обязательная реклассификация Прочее	
Кредиты клиентам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости				
Кредиты, выданные корпоративным клиентам			17 332	(242)	-	17 090
Кредиты, выданные розничным клиентам			24 219	(335)	-	23 884
Итого			41 551	(577)	-	40 974

- (g) **Активы, реклассифицированные в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости, и активы, реклассифицированные из категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток в оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.** В отношении активов, реклассифицированных на дату первого применения МСФО (IFRS) 9 в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости, и активов, реклассифицированных из категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток в оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в таблице ниже показана справедливая стоимость на 31 декабря 2018 года и прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны, если бы эти финансовые активы не были реклассифицированы в рамках перехода на МСФО (IFRS) 9.

	Справедливая стоимость на 31 декабря 2018 года	Убытки от изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны в течение года, если бы финансовый актив не был реклассифицирован
Активы, реклассифицированные в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 079	(127)
Активы, реклассифицированные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 811	(400)

4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

- (h) Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 года и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 года. В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков, предусмотренной в МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков, предусмотренной в МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 года:

	Категория оценки		Резерв под обесценение согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Влияние		Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка	Реклассификация	
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	4	162	-	166
- российские банки			4	137	-	141
- иностранные банки			-	25	-	25
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 661	60	(364)	1 357
Долговые ценные бумаги			364	-	(364)	-
Займы выданные			1 201	36	-	1 237
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям			-	3	-	3
Задолженность за реализованные акции			-	13	-	13
Прочая дебиторская задолженность			96	8	-	104
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Удерживаемые до погашения	Оцениваемые по амортизированной стоимости	20	96	364	480
Государственные облигации			-	11	-	11
Корпоративные облигации			20	70	364	454
Муниципальные облигации			-	15	-	15
Иностранные государственные облигации			-	-	-	-
Кредиты клиентам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	4 908	577	-	5 485
Кредиты, выданные корпоративным клиентам			2 937	242	-	3 179
Кредиты, выданные розничным клиентам			1 971	335	-	2 306
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	57	6	-	63
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			6 650	901	-	7 551

4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

Категория оценки		Резерв под обесценение согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Влияние		Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года	
МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Перео- ценка	Реклас- сифика- ция		
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	239	-	239
Корпоративные облигации			-	204	-	204
Государственные облигации			-	22	-	22
Муниципальные облигации			-	6	-	6
Иностранные государственные облигации			-	7	-	7
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			-	239	-	239

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

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

Приобретение дочерних компаний. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы по методу приобретения. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера неконтролирующей доли участия.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения, и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей Группе непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («прибыль от выгодной покупки») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

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

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия. Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но которые Группа не контролирует; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Совместное предприятие – это совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы совместной деятельности. Такие стороны именуются участниками совместного предприятия.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке.

Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Считается, что активный рынок существует, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже, у дилеров, брокеров, от отраслевых групп, специалистов по ценообразованию или от регулирующих органов, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных осуществляемых на рынке операций между независимыми сторонами. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котлируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котлируемую цену. В общих случаях для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании.

Затраты по сделкам – это дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссионные, выплачиваемые агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и бирж, а также налоги и сборы, уплачиваемые при передаче собственности. Затраты по сделкам не включают премии и дисконты по долговым обязательствам, финансовые расходы или внутренние административные расходы.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был рассчитан при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты и, для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Начисленные проценты включают амортизацию затрат по сделкам, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный, так и амортизированный дисконт и премию (включая платежи, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

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

Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва ожидаемых кредитных убытков.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства. Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, которая включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя затраты по сделкам, сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка применяется для целей расчета процентных доходов по финансовым активам в течение соответствующего периода путем умножения на валовую балансовую стоимость, за исключением случаев:

- (i) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов. В случае таких финансовых активов Группа должна применять эффективную процентную ставку, скорректированную с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива с момента первоначального признания;
- (ii) финансовых активов, которые не являются приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, но которые впоследствии стали кредитно-обесцененными финансовыми активами. В случае таких финансовых активов Группа должна применять эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансового актива в последующих отчетных периодах.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением справедливой цены могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. Датой совершения операций по приобретению финансовых инструментов является момент перехода прав собственности.

Классификация и последующая оценка финансовых активов. Группа классифицирует финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами и характеристик, предусмотренных договором потоков денежных средств от этих финансовых активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки:

- (i) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- (ii) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода;
- (iii) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы:

- (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков») или
- (ii) получение предусмотренных договором денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»).
- (iii) если неприменим ни первый пункт, ни второй пункт, финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Оценка на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. Однако если договорные условия в отношении актива модифицируются, при оценке существенности модификации Группа рассматривает вопрос о том, будут ли предусмотренные договором денежные потоки по-прежнему соответствовать условиям базового кредитного договора. Важнейшие суждения, использованные Группой при проведении теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов в отношении своих финансовых активов, описаны в разделе важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- (i) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- (ii) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода, если выполняются оба следующих условия:

- (i) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов; и
- (ii) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Реклассификация финансовых инструментов не производится, кроме случаев, когда изменяется бизнес-модель управления этими активами. В этом случае реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

На каждую отчетную дату Группа должна признать резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки проводится по всем финансовым активам, за исключением:

- (i) финансовых активов, представленных долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период;
- (ii) финансовых активов, представленных долевыми инструментами;
- (iii) дебиторской задолженности по операциям ОМС.

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

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания: финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подход определения ожидаемых кредитных убытков на основании таблицы вероятности дефолта эмитента или эмиссии, рассчитанной по методике Standard & Poor's, прогнозных значений и статистики просрочек платежей.

Если Группа выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Этап 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их возмещению, и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении возмещения, включают: количество дней просрочки платежа, положение должника (процесс ликвидации, процедура банкротства), прекращение действий по принудительному взысканию и случаи, когда Группа использует для целей возмещения обращение взыскания на обеспечение и стоимость обеспечения такова, что ожидания в отношении полного возмещения являются необоснованными. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается возместить суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

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

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обеспечения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости кроме:

- (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли, условному возмещению, признаваемому покупателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании;
- (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств кредитного характера.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

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

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и эквивалентов денежных средств Группой, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Группе текущие счета контрагентов Группы, суммы, как процентные доходы по займу или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета контрагента, процентные платежи, или выданные займы, зачисленные на текущий счет контрагента, представляющие собой денежные средства или эквивалент денежных средств с точки зрения контрагента.

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

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

Инвестиции в долговые ценные бумаги. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Если инвестиции в долговые ценные бумаги не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, они отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета.

Инвестиции в долевые ценные бумаги. Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Группой как инвестиции в долевые ценные бумаги. Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда Группа безоговорочно выбирает отнесение долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании. Политика Группы заключается в отнесении долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для целей, отличных от получения инвестиционного дохода. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Группы на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

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

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

Кредиты, выданные юридическим лицам – кредиты, выданные зарегистрированным в соответствии с законодательством РФ в любой организационно-правовой форме юридическим лицам (группам взаимосвязанных лиц), а также малым и средним предприятиям или индивидуальным предпринимателям (гражданам РФ).

Факторинг – это комплекс услуг, оказываемых поставщику, работающему на условиях отсрочки платежа, который включает: беззалоговое финансирование под уступку дебиторской задолженности, управление дебиторской задолженностью, проверку новых покупателей, сбор и обработку платежей контрагентов, консалтинговые услуги и прочее. Банк предлагает индивидуальные решения в области факторингового финансирования для поставщиков федеральных торговых сетей, торговых компаний, промышленных предприятий, автопроизводителей и автодилеров. Основная цель факторинга – увеличение объема продаж поставщика за счет сокращения кассовых разрывов и предоставления дополнительных услуг.

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

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

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

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

Дебиторская задолженность и предоплаты. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток после оказания Группе услуг. Группа классифицирует дебиторскую задолженность и предоплаты следующим образом: а) дебиторская задолженность и предоплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования; б) дебиторская задолженность и предоплаты по прочим операциям, к которой в том числе относится предоплата текущих обязательств по налогам (кроме налога на прибыль).

На каждую отчетную дату по дебиторской задолженности и предоплатам по прочим операциям (кроме предоплат текущих обязательств по налогам) Группа формирует резерв по ожидаемым кредитным убыткам. Резерв по ожидаемым кредитным убыткам отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

При оценке резерва под обесценение по дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования, по депо премий и убытков Группа сначала определяет (на индивидуальной основе), имеется ли значительная дебиторская задолженность, которая должна быть зарезервирована. Затем по оставшейся дебиторской задолженности Группа на портфельной основе оценивает величину резерва под обесценение, применяя прошлый опыт возникновения убытков от обесценения дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам оценивается на предмет обесценения только на портфельной основе.

Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков оценивается на предмет обесценения на индивидуальной основе.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение (“основной договор”).

Если гибридный договор включает основной договор, который является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, то организация должна применять требования по классификации ко всему гибричному договору исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами и характеристик, предусмотренных договором потоков денежных средств от этих финансовых активов.

Если гибридный договор включает основной договор, который не является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, то встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

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

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

Взаимозачет активов и обязательств. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

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

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

Обязательства кредитного характера. Группа выпускает финансовые гарантии и обязательства по предоставлению займов. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов и займов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. В случае если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию займа в течение короткого периода после его предоставления, данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредитов; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Резервы по обязательствам кредитного характера. Резерв по обязательствам кредитного характера включает обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы создаются при появлении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Гарантии исполнения обязательств. Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают риск невыполнения предусмотренного договором обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры гарантий исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования договора по состоянию на конец отчетного периода, дисконтированной до приведенной стоимости. Если у Группы существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться как займы и дебиторская задолженность после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Группа классифицирует кредиторскую задолженность следующим образом: а) кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования; б) прочая кредиторская задолженность, не относящаяся к операциям страхования и перестрахования, учитывается в составе прочих обязательств.

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

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

Страховые и инвестиционные договоры – классификация. Группа заключает договоры, которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Договоры страхования определены как договоры, которые предусматривают передачу существенного страхового риска при заключении договора, или те, которые при заключении договора содержат условия, имеющие коммерческое содержание, по которым уровень страхового риска может стать существенным. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Инвестиционные договоры – это договоры, которые содержат финансовый риск без существенного страхового риска. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора.

Договоры, при первоначальном признании классифицированные как страховые, остаются страховым до истечения срока действия, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода. Инвестиционные договоры, однако, могут быть признаны договорами страхования и соответствующим образом переклассифицированы после их заключения, если страховой риск становится значительным.

Негарантированная возможность получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ»). Договоры страхования жизни и инвестиционные договоры классифицируются как имеющие НВПДВ, либо не имеющие его. НВПДВ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам значительных дополнительных страховых выплат, размер которых основан на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля НВПДВ, и при этом размер или сроки данных выплат в соответствии с договором определяются по усмотрению Группы. Группа определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению, но не менее уровня, определенного текущим законодательством. Все обязательства по НВПДВ, включая нераспределенные выплаты, как гарантированные, так и дополнительные, на конец отчетного периода включены в состав обязательств по инвестиционным договорам и договорам страхования, соответственно.

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

- (i) автострахование, включая обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее – «ОСАГО») и КАСКО;
- (ii) добровольное медицинское страхование (далее – «ДМС») и страхование от несчастных случаев и болезней;
- (iii) страхование имущества физических лиц и комплексное ипотечное страхование;
- (iv) страхование имущества и ответственности юридических лиц;
- (v) обязательное страхование ответственности владельцев опасных объектов (далее – «ОСОПО»);
- (vi) обязательное страхование гражданской ответственности перевозчиков (далее – «ОСГОП»);
- (vii) страхование авиационных рисков;
- (viii) страхование космических рисков;
- (ix) страхование грузов;
- (x) страхование судов и ответственности судовладельцев;
- (xi) страхование транспортных операторов;
- (xii) страхование путешественников;
- (xiii) страхование жизни.

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

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

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

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

ДМС осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы платными медицинскими услугами. Страхование от несчастных случаев осуществляется с целью предоставления клиентам Группы финансовой защиты в случае причинения ущерба жизни и здоровью застрахованного лица в результате несчастного случая или болезни, а также потери застрахованным лицом временной или постоянной трудоспособности по тем же причинам. Кроме того, финансовая защита предоставляется в случае смерти застрахованного лица - членам семьи застрахованного лица или назначенным им выгодоприобретателям.

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

Страхование ответственности защищает клиентов Группы от риска нанесения вреда в результате их деятельности третьим лицам. Может быть застрахован риск гражданской ответственности клиентов Группы по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда жизни и/или здоровью третьих лиц («физический ущерб») или причинения вреда имуществу третьих лиц («имущественный ущерб»). Объектом страхования являются не противоречащие законодательству РФ имущественные интересы страхователя, связанные с его обязанностью, возникающей вследствие причинения вреда третьим лицам в связи с осуществлением страхователем деятельности, указанной в договоре страхования.

Группа осуществляет обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика (ОСГОП) и владельца опасного производственного объекта (ОСОПО). ОСГОП защищает пассажиров при перевозках любыми видами транспорта (за исключением легкового такси и метро) от рисков получения травм в пути, утери или повреждения багажа, смерти пассажиров. По ОСОПО в качестве объекта страхования выступает гражданская ответственность владельца опасного объекта, которая может возникнуть вследствие аварии в результате причинения вреда здоровью, имуществу третьих лиц, а также окружающей среде. С целью заключения договоров страхования ОСГОП и ОСОПО Материнская компания, в соответствии с требованиями законодательства, вступила в Национальный союз страховщиков ответственности (НССО) и является членом перестраховочных пулов по данным видам страхования. Страховые суммы и тарифы по обязательным видам страхования регулируются соответствующими федеральными законами.

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

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

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

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

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

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

- (i) договоры инвестиционного страхования жизни;
- (ii) договоры накопительного страхования жизни, включая договоры пенсионного страхования и договоры смешанного страхования жизни;
- (iii) договоры срочного страхования жизни – это договоры страхования жизни на случай смерти, заключенные на определенный срок.

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

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

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

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

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

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

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

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

Начисление возврата неиспользованных сумм целевых средств производится страховой медицинской организацией в том отчетном периоде, к которому относится возврат.

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

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

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

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

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

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

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

Оценка будущих поступлений по суброгации и от реализации годных остатков. Сумма будущего дохода, связанного с реализацией прав на регресс (суброгационного права), а также с реализацией годных остатков, оцениваются с использованием актуарных методов и основаны на исторических данных о поступлениях соответствующих сумм в разрезе периодов наступления страхового случая, к которому относятся рассматриваемые доходы, и в отношении убытков, произошедших не позднее отчетной даты.

Указанные выше оценки будущих поступлений по суброгации и от реализации годных остатков уменьшают сумму резервов убытков.

Итоговая величина доходов по выявленному суброгационному праву и по реализации годных остатков в отчетном периоде равна сумме денежных поступлений от суброгаций и годных остатков в текущем отчетном периоде плюс изменение оценки будущих доходов по регрессу и годным остаткам за отчетный период.

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

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

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

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

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

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

Отложенные аквизиционные расходы. Группа капитализирует следующие расходы по заключению договоров страхования: комиссионные расходы по заключению договоров страхования, отчисления в компенсационные фонды в рамках обязательных видов страхования, операционные расходы по обработке договоров страхования.

Указанные выше отложенные аквизиционные расходы капитализируются и амортизируются равномерно в течение срока действия соответствующего договора.

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

Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования (ОПС) и негосударственного пенсионного обеспечения (НПО). Негосударственные пенсионные фонды Группы предоставляют следующие виды пенсионного обеспечения:

- (i) обязательное пенсионное страхование (ОПС);
- (ii) негосударственное пенсионное обеспечение (НПО) – это договоры добровольного пенсионного страхования с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход.

Фонды Группы классифицируют договоры ОПС с застрахованными лицами и договоры НПО с вкладчиками, участниками и участниками-вкладчиками в зависимости от следующих характеристик:

- (i) в зависимости от наличия/отсутствия в договоре значительного страхового риска договор может быть классифицирован как договор страхования или инвестиционный договор;
- (ii) в зависимости от наличия условий по негарантированной возможности получения дополнительных выгод (НВПДВ) договоры классифицируются как договоры с НВПДВ или договоры без НВПДВ.

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

НВПДВ — это договорное право на получение в качестве дополнения к гарантированным выплатам, дополнительных выплат, которые:

- (i) вероятно, будут существенной частью общих выплат по договору;
- (ii) сумма и сроки, которых по договору определяются по усмотрению Группы;
- (iii) по договору зависят от прибыли или убытка от инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов по определенной группе активов, находящихся в распоряжении Группы.

Гарантированным элементом договора страхования или инвестиционного договора с НВПДВ является обязательство по начислению доходности не ниже минимально гарантированного значения, в том числе обеспечение сохранности средств на определенных договором, правилами или законодательствам условиях.

После того как договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования на весь период его действия, даже если страховой риск существенно снижается в течение этого периода, пока все права и обязательства не исполнены или аннулированы. В тоже время, инвестиционный договор может быть реклассифицирован в страховой, если страховой риск становится значительным в течение срока действия договора.

Обязательства по договорам ОПС и НПО представляют собой накопленные взносы за вычетом выплат, увеличенные на сумму дохода, полученного в результате инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов. При этом на каждую отчетную дату производится оценка адекватности сформированных обязательств.

Обязательства по договору ОПС первоначально признаются в размере суммы, эквивалентной пенсионным накоплениям застрахованного лица, переданной Группе Пенсионным фондом Российской Федерации или другим негосударственным пенсионным фондом. В дальнейшем вновь поступающие взносы (пополнения) в пользу застрахованного лица на финансирование накопительной пенсии и распределенный доход от инвестирования средств пенсионных накоплений также учитываются в составе обязательств до момента прекращения договора в связи со смертью, исполнением обязательств, переходом застрахованного лица в Пенсионный фонд Российской Федерации или другой негосударственный пенсионный фонд.

Обязательства по договору НПО первоначально признаются в соответствии с условиями договора НПО и пенсионными правилами. Пенсионные взносы отражаются как увеличение обязательств. Также обязательства увеличиваются на сумму распределенного результата размещения средств пенсионных резервов в соответствии с условиями договоров НПО.

Группа проводит проверку адекватности пенсионных обязательств по договорам страхования и инвестиционным отдельно. Проверка проводится путем сравнения стоимости обязательств по группе договоров (приведенная стоимость всех денежных потоков по договору, далее — актуарная стоимость обязательств) и размера обязательств, отраженного на балансе Группы. В случае если актуарная стоимость обязательств превышает размер обязательств, отраженного на балансе, Группа корректирует (увеличивает) обязательства по данной группе на указанную разницу.

Взносы по договорам пенсионного страхования признаются в составе доходов в момент наступления ответственности по договору. В соответствии с условиями действующих пенсионных схем, ответственность наступает в момент поступления первоначального пенсионного взноса от Пенсионного фонда России, других негосударственных пенсионных фондов или вкладчика. Последующие взносы признаются в составе доходов в те периоды, когда они подлежат оплате застрахованным лицом, вкладчиком в соответствии с условиями договора.

Выплаты по пенсионной деятельности отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации застрахованным лицам, участникам и вкладчикам или третьим лицам.

Выплаты осуществляются, когда в отношении договора пенсионного страхования или инвестиционного договора соблюдены следующие условия: наступление пенсионных оснований; и наличие у Фондов Группы заявления участника о назначении негосударственной пенсии (для договоров негосударственного пенсионного обеспечения) или о назначении накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты (для договоров обязательного пенсионного страхования).

Для учета выплат пенсий Фонды Группы одновременно уменьшает размер обязательств, из которых была произведена выплата, на сумму выплаты, и отражает расход в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

Основные средства. Земля и здания отражаются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации зданий, скорректированной с учетом обесценения, если таковое имеется. Справедливая стоимость земли и зданий Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объектов основных средств той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

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

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

Резерв переоценки основных средств, включенный в собственный капитал, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации прироста стоимости от переоценки в момент списания или выбытия актива.

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

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств.

При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

Здания	от 30 до 50 лет
Офисное и компьютерное оборудование	от 2 до 5 лет
Транспортные средства	4 года
Прочее	не более 40 лет

Ликвидационная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

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

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

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

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

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

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

Инвестиционное имущество первоначально оценивается по цене приобретения с учетом затрат по сделке. Балансовая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части имеющегося инвестиционного имущества, на момент их понесения, если они отвечают критериям признания, и не учитывает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. После первоначального признания инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, которую можно получить от продажи этого актива при совершении обычной сделки без вычета затрат по сделке. Справедливая стоимость объекта инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объекта инвестиционной недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

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

Заработанный арендный доход, а также изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества отражается в строке «Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом» в составе прибыли или убытка за отчетный период. Доход от аренды признается равномерно в течение срока действия договора аренды, расходы, связанные с инвестиционным имуществом, отражаются по мере их понесения.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Налогообложение. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы/доходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и стран, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы. Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций.

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

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

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли после приобретения, и других изменений резервов дочерних организаций после их приобретения в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочерней организации в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе общих и административных расходов.

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

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

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

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

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

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

Субординированный долг. Субординированный долг учитывается по амортизированной стоимости. В случае ликвидации организации погашение данного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов с более высоким приоритетом.

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

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

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

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

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

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

Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании.

В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Резервы – оценочные обязательства. Резервы – оценочные обязательства представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает обязательство (юридическое или обусловленное практикой) в результате произошедшего события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этого обязательства Группе потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этого обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

В составе оценочных обязательств Группа отражает оценочные обязательства, связанные с невозмещаемыми расходами по страховым возмещениям ОСАГО ("нулевым требованиям"), заявленным потерпевшими в рамках системы прямого возмещения убытков, а также с соответствующими невозмещаемыми расходами на урегулирование убытков (сюрвейерские и судебные расходы). Указанные обязательства оцениваются актуарными методами на основе имеющейся статистической информации о таких расходах за ряд последних лет (триангуляционные методы).

Обязательные платежи и отчисления, такие как налоги, за исключением налога на прибыль или сборов, устанавливаемых регулирующими органами, на основе информации, относящейся к периоду, предшествовавшее возникновению обязанности по уплате, признаются в качестве обязательств, когда происходит обязывающее событие, приводящее к возникновению обязательного платежа, определяемое в законодательстве как приводящее к обязанности по уплате обязательного платежа. Если уплата обязательного платежа осуществляется до того, как произошло обязывающее событие, этот платеж признается как предоплата.

Признание страховых доходов и расходов. Премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, и договорам страхования жизни. Премии по договорам страхования жизни признаются в качестве дохода на дату возникновения ответственности страховщика исходя из условий договора страхования в размере взноса, причитающегося к получению от страхователя за отчетный период в соответствии со сроками оплаты, установленными в договорах страхования. В случае договора с единовременной уплатой премии, премии отражаются на дату вступления договора страхования в силу. В случае договоров с рассрочкой платежей сумма премии отражается на дату наступления срока платежа. По договорам инвестиционного страхования жизни, в соответствии с условиями договора страхования, страховая премия уплачивается единовременно.

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

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

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

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

Процентные доходы и расходы. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, учитываются в составе процентных доходов отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные организацией в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

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

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

Расходы по заключению договоров страхования. Расходы по заключению договоров страхования представляют собой переменные затраты, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно:

- (i) вознаграждения страховым агентам и брокерам по договорам страхования и входящего перестрахования и связанный с вознаграждениями социальный налог;
- (ii) перестраховочная комиссия по договорам входящего перестрахования;
- (iii) расходы по заработной плате, премиям и взносам на социальное страхование сотрудников продающих подразделений;
- (iv) взносы в профессиональные объединения страховщиков, являющиеся необходимым условием для возможности заключения договоров по данному виду бизнеса

Данные расходы отражаются по методу начисления в тот момент, когда отражается страховая премия по договору, с заключением которого связаны понесенные расходы.

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

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

Расходы на урегулирование убытков включают в себя прямые и косвенные расходы. Прямые расходы на урегулирование убытков представляют собой расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков, в том числе расходы, связанные с судебными решениями. Косвенные расходы на урегулирование убытков включают в себя расходы на заработную плату сотрудников отдела рассмотрения и урегулирования убытков и соответствующие суммы отчислений в социальные фонды.

Комиссионные доходы и расходы. Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- (i) Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени;
- (ii) Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссионные доходы, полученные Группой за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по кредиту, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Все прочие комиссионные доходы и расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций. Комиссионные доходы, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные доходы могут также отражаться пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания услуги. Этот принцип применяется в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение продолжительного периода времени.

Прочие расходы. *Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования,* оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы.

Пересчет иностранных валют. Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой большинства компаний Группы и валютой представления отчетности Группы. Каждая компания Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и оценка статей финансовой отчетности каждой компании производится в соответствующей функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетного периода. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах и отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования, выраженных в иностранных валютах, учитываются в соответствующих строках в составе прибыли или убытка. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах (помимо указанных выше), отражаются в составе прибыли или убытка по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости. Влияние последующих колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибыли или убытков как результат от переоценки по справедливой стоимости.

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом Банка России на даты таких операций отражаются по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой». По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов официальный курс Банка России составлял 69,47 руб. и 57,60 руб. за 1 доллар США и 79,46 руб. и 68,86 руб. за 1 евро, соответственно.

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

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

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

Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в примечании 34.

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

Существенные учетные суждения и оценки

Использование оценок, допущений и суждений. Группа производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки.

Оценки и суждения постоянно пересматриваются на регулярной основе, на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

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

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

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

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

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

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

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

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

- А. приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при наступлении страхового случая;
- Б. приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при ненаступлении страхового случая, для которого рассчитан денежный поток А.

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

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

- (i) Поток А больше нуля;
- (ii) Поток А отличается от Потока Б больше чем на 5% от приведенной суммы премий по договору.

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

Анализ чувствительности страховых резервов к основным допущениям представлен в Примечании 15 «Страховые резервы».

Страховые резервы. Описание основных суждений и оценок в отношении расчета страховых резервов представлено в примечании 15.

Стоимость земли и зданий. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группой была произведена переоценка земли и зданий, в том числе инвестиционного имущества, с привлечением независимого оценщика. Описание основных суждений и допущений, использованных при оценке справедливой стоимости земли и зданий, представлено в примечаниях 12 и 13.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оценка которых осуществляется на основе допущений, в которых не используются наблюдаемые рыночные цены, раскрыта в Примечании 35.

Определение бизнес-модели и применение теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При определении надлежащей категории оценки долговых финансовых инструментов Группа использует два подхода: оценка бизнес-модели управления активами и тестирование характеристик, предусмотренных договором денежных потоков при первоначальном признании, чтобы определить, являются ли они исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Оценка бизнес-модели проводится на определенном уровне агрегирования, и Группа должна применять суждения, чтобы определить уровень, на котором применяется условие бизнес-модели.

При оценке операций продажи Группа учитывает их частоту, сроки и стоимость в прошлые периоды, причины продажи и ожидания в отношении будущих продаж. Считается, что операции продажи, направленные на минимизацию потенциальных убытков в связи с ухудшением кредитного качества, соответствуют бизнес-модели «удержание для получения». Другие продажи до срока погашения, не связанные с мерами по управлению кредитным риском, также могут соответствовать бизнес-модели «удержание для получения» при условии, что они осуществляются редко или незначительны по стоимости как по отдельности, так и в совокупности. Группа оценивает значительность операций продажи путем сопоставления стоимости продаж со стоимостью портфеля, в отношении которого проводится оценка бизнес-модели, в течение среднего срока действия портфеля.

Для бизнес-модели «удержание для получения и продажи» реализация финансовых активов является неотъемлемой частью достижения цели бизнес-модели, такой как управление потребностями в ликвидности, достижение определенного процентного дохода или приведение в соответствие срока финансовых активов со сроком обязательств, за счет которых финансируются данные активы.

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

Бизнес-модель оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток является остаточной категорией и также включает финансовые активы, управляемые с целью реализации денежных потоков исключительно посредством продажи. Для такой бизнес-модели получение предусмотренных договором денежных потоков является нехарактерным.

Инвестиции в долговые и долевые ценные бумаги, находящиеся в инвестиционных портфелях, которые относятся к пенсионной деятельности Группы, классифицированы по собственному усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В рамках осуществления пенсионной деятельности Группа осуществляет общее управление рисками по пенсионным обязательствам и связанным с ними инвестиционными активами, которые подвержены одному или нескольким общим рискам, а управление этими рисками и их оценка производятся на основе справедливой стоимости.

В соответствии с требованиями Федерального закона № 75-ФЗ от 7 мая 1998 года "О негосударственных пенсионных фондах" в пенсионных фондах Группы организована и действует система управления рисками, связанными с осуществляемой деятельностью по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию. Система управления рисками действует в соответствии с требованиями, установленными Указанием Банка России от 4 июля 2016 года № 4060-У "О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда". В рамках системы управления рисками осуществляется совместное управление группой рисков, связанных с инвестиционной деятельностью (управлением средствами, сформированными из взносов) и рисков, связанных с обеспечением исполнения пенсионных обязательств. Существенным элементом оценки совокупного риска является регулярное стресс-тестирование в соответствии с требованиями и на основании сценариев, разработанных Банком России, и в соответствии с внутренними документами. Стресс-тестирование позволяет выявлять недостатки в составе и структуре активов в рассматриваемых сценариях и сопоставлять денежные потоки от активов с потоками выплат, включая выплаты пенсий, наследуемых сумм (правопреемникам), которые определяются с учетом половозрастной структуры участников и условиями, установленными Пенсионными правилами. Модель учитывает стоимость обслуживания, минимально гарантированную доходность и иные параметры, относящиеся как к активам, так и обязательствам. Управление общими рисками активов и обязательств, связанных с пенсионной деятельностью, в том числе через их оценку справедливой стоимости, обеспечивает сопоставимость и прозрачность оценок с последующей возможностью по выработке и реализации мероприятий по управлению активами и обязательствами. Результаты стресс-тестирования рассматриваются на Совете директоров и являются предметом обсуждения при принятии инвестиционных решений.

Оценка критерия платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов, проведенная при первоначальном признании финансовых активов, включает использование значительных оценок при количественном тестировании и требует важных суждений при принятии решения о том, когда необходимо применять количественный тест, какие сценарии являются обоснованно возможными и должны учитываться, а также при интерпретации результатов количественного тестирования (т.е. при определении того, что является значительной разницей в денежных потоках). Основными договорными условиями, в отношении которых проводится качественная или количественная оценка с точки зрения платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов, включают следующие:

(i) Модифицированная временная стоимость денег: в некоторых случаях компонент временной стоимости денег может быть модифицирован так, что он не предусматривает возмещение только за прошествие времени, например, если договорная процентная ставка периодически пересматривается, но частота пересмотра не соответствует сроку действия процентной ставки. При оценке активов с модифицированной временной стоимостью денег Группа сравнивает недисконтированные предусмотренные договором денежные потоки по оцениваемому активу с денежными потоками «эталонного» инструмента (денежные средства, которые возникли бы, если бы временная стоимость денег не была модифицирована). Влияние модифицированной временной стоимости денег учитывается в каждом отчетном периоде и в совокупности за весь срок действия инструмента. При проведении сравнительного тестирования Группа рассматривает все обоснованно возможные сценарии. Если разница между денежными потоками по двум инструментам значительна, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов не пройден.

(ii) Договорные условия, которые изменяют сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков: для таких финансовых активов Группа сопоставляет предусмотренные договором денежные потоки, которые могли возникнуть до и после изменения, чтобы оценить удовлетворяют ли обе группы денежных потоков критерию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Если между денежными потоками до и после изменения имеются значительные различия, актив не удовлетворяет критерию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. В некоторых случаях качественной оценки может быть достаточно. Примерами условий, которые прошли бы тестирование на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов, являются следующие:

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

- (a) если договорные условия включают право досрочного погашения, критерий платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если досрочно погашаемая сумма по существу представляет собой договорную номинальную сумму и начисленные проценты по договору плюс обоснованная компенсация за досрочное прекращение договора;
 - (b) для активов с правом досрочного погашения, приобретенных с дисконтом к договорной номинальной сумме, критерий платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если справедливая стоимость условия досрочного погашения незначительна на момент первоначального признания;
 - (c) если договорные условия включают первоначальные периоды без начисления процентов или с низким процентом, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если эти условия предлагаются клиентам в качестве стимула, и они приводят только к снижению общей маржи, получаемой Группой по соответствующим кредитным продуктам;
 - (d) если договорные условия включают положения о перекрестной продаже, которые предусматривают снижение процентной ставки в зависимости от использования клиентом других продуктов или при заключении еще одного договора с Группой, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, когда такие положения приводят только к снижению маржи прибыли Группы и не приносят условия, не соответствующие базовому кредитному договору;
 - (e) если договорные условия дают Группе право по своему усмотрению корректировать процентные ставки в связи с определенными макроэкономическими или нормативными изменениями, или независимо от рыночной ситуации, критерий платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если Группа приходит к выводу о том, что конкуренция в банковском секторе и фактическая способность заемщика рефинансировать кредиты не позволят ей установить процентные ставки на уровне выше рыночного.
- (iii) Отсутствие условия регресса, если право Группы на предъявление регрессных требований, согласно договору, ограничивается только активами (финансовыми или нефинансовыми), обеспечивающими соответствующий кредит: для кредитов с такими условиями Группа рассматривает базовые активы или денежные потоки, чтобы определить, достаточны ли они для полного удовлетворения требования Группы. Аналогичный подход применяется к инструментам, которые не включают договорные положения об отсутствии права регресса, но их погашение зависит исключительно от результатов по определенным проектам или активам (по существу, без права регресса). Если безрегрессное условие ограничивает денежные потоки, так что они не соответствуют критерию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов, инструмент оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Результаты применения суждений раскрыты в Примечании 4.

Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – это область, которая требует использования моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и потенциальных убытков. При оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки необходимы следующие существенные суждения:

- (i) Определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- (ii) Выбор подходящей модели расчета резерва;
- (iii) Установление соответствия рейтингов эмиссии или эмитента финансового вложения различных рейтинговых агентств и выбор унифицированного рейтинга для целей расчета резерва;
- (iv) Оценка финансового состояния заемщиков по кредитам;
- (v) Создание групп аналогичных финансовых активов для целей оценки резерва.

Информация по входящим данным, допущениям, методам оценки и суждениям, используемых при измерении резерва под ожидаемые кредитные убытки, описана в Примечании 4 и Примечании 34 далее.

6. Информация по сегментам

Операционные сегменты – это компоненты Группы, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация.

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

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

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

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

Банковская деятельность Группы представляет собой предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих и расчетных счетов, прием сберегательных вкладов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских кредитов и кредитов под залог недвижимости, предоставление депозитов и овердрафтов, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами для корпоративных клиентов. Доходы в этом сегменте формируются в основном за счет процентных и комиссионных доходов, а также доходов от финансовых вложений.

Пенсионная деятельность Группы представляет собой деятельность по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению. Доходы в этом сегменте формируются за счет вкладов участников по договорам пенсионного страхования.

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

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

Показатели доходов, расходов и результатов деятельности сегментов будут включать подобные трансферты между сегментами, которые затем будут исключены при консолидации.

В межсегментных операциях учтено исключение операций между страховым, банковским, пенсионным и прочим сегментом деятельности Группы. В 2018 и 2017 годах у Группы не было доходов от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, который составил бы более 10% от общей суммы доходов Группы.

6. Информация по сегментам (продолжение)

Информация о доходах и расходах, а также прибыли по операционным сегментам Группы за 2018 год представлена ниже.

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Пенсион- ная деятель- ность	Прочая деятель- ность	Межсег- ментные операции	Итого
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	77 980	-	-	-	(72)	77 908
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	107 251	-	-	-	(78)	107 173
страховые премии, переданные в перестрахование	(12 233)	-	-	-	-	(12 233)
изменение резерва незаработанной премии, всего и изменение математического резерва по договорам страхования жизни, всего	(17 377)	-	-	-	6	(17 371)
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии и в математическом резерве по договорам страхования жизни	339	-	-	-	-	339
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	(38 418)	-	-	-	977	(37 441)
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	(46 944)	-	-	-	998	(45 946)
доля перестраховщиков в выплатах	6 683	-	-	-	-	6 683
изменение резервов убытков, всего	984	-	-	-	(22)	962
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(975)	-	-	-	-	(975)
расходы по урегулированию убытков	(2 689)	-	-	-	1	(2 688)
доходы от регрессов, суброгаций, и прочих возмещений нетто-перестрахование	4 353	-	-	-	-	4 353
изменение оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, нетто-перестрахование	170	-	-	-	-	170
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	(17 893)	-	-	-	23	(17 870)
аквизиционные расходы	(20 552)	-	-	-	23	(20 529)
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	700	-	-	-	-	700
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	1 959	-	-	-	-	1 959
Прочие доходы по страхованию	2 402	-	-	-	-	2 402
Прочие расходы по страхованию	(3 390)	-	-	-	-	(3 390)
Итого результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов	20 681	-	-	-	928	21 609
Процентные доходы	8 105	8 618	-	480	(1 343)	15 860
Процентные расходы	(14)	(4 560)	-	-	885	(3 689)
Изменение резерва под обесценение кредитов	(9)	(609)	-	-	-	(618)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования	(2 012)	-	-	-	-	(2 012)
Изменение обязательств по договорам пенсионного страхования	-	-	(1 505)	-	-	(1 505)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами	(5 164)	61	-	(18)	-	(5 121)
Расходы за вычетом доходов от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(179)	-	-	3	-	(176)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	(589)	-	-	(1 431)	-	(2 020)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	3 029	235	-	118	-	3 382
Доходы за вычетом расходов /(расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	2	(69)	-	9	-	(58)
Комиссионные доходы по банковской деятельности	-	425	-	-	(65)	360
Комиссионные расходы по банковской деятельности	-	(200)	-	-	-	(200)
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	(5 989)	(1 782)	-	(3 050)	398	(10 423)
Общие и административные расходы	(7 013)	(1 073)	-	(1 255)	348	(8 993)
Амортизация	(777)	(116)	-	(109)	-	(1 002)
Изменение резерва под обесценение прочих активов и обесценение инвестиций в совместную деятельность	2	(54)	-	7	-	(45)
Доход от объединения бизнеса	-	-	-	3 159	-	3 159
Прочие доходы	619	443	-	5 444	(1 924)	4 582
Прочие расходы	(811)	(416)	-	(971)	779	(1 419)
Итого результат от операционной деятельности	(10 800)	903	(1 505)	2 386	(922)	(9 938)
Прибыль/(убыток) до выделения доли прибыли в совместном предприятии	9 881	903	(1 505)	2 386	6	11 671
Доля в прибыли совместных предприятий	42	-	-	-	-	42
Прибыль/(убыток) до налогообложения	9 923	903	(1 505)	2 386	6	11 713
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	(2 107)	(161)	301	117	(1)	(1 851)
Расход по текущему налогу на прибыль	(2 695)	(185)	-	(144)	-	(3 024)
Доход по отложенному налогу на прибыль	588	24	301	261	(1)	1 173
Чистая прибыль	7 816	742	(1 204)	2 503	5	9 862

6. Информация по сегментам (продолжение)

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Пенсион- ная деятель- ность	Прочая деятель- ность	Межсег- ментные операции	Итого
Прочий совокупный доход						
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:</i>						
доходы за вычетом расходов от переоценки основных средств	101	26	-	14	-	141
налог на прибыль по доходам за вычетом расходов от переоценки основных средств	130	32	-	17	-	179
Чистое изменение прочих резервов	(25)	(6)	-	(3)	-	(34)
<i>Прочий совокупный (расход)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:</i>	(4)	-	-	-	-	(4)
изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(182)	(235)	-	62	-	(355)
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(811)	(145)	-	32	-	(924)
<i>Переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:</i>	161	29	-	(6)	-	184
выбытие долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	102	(90)	-	6	-	18
налог на прибыль, связанный с переклассификацией	126	(112)	-	8	-	22
<i>Восстановление (создание) резерва под кредитные убытки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	(24)	22	-	(2)	-	(4)
<i>Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных операций</i>	145	(33)	-	(1)	-	111
Итого прочий совокупный(убыток)/доход за отчетный период	221	4	-	31	-	256
Итого совокупный доход (убыток) за отчетный период	(81)	(209)	-	76	-	(214)
Прибыль, приходящаяся на:						
акционеров материнской компании	7 804	710	(1 204)	2 503	5	9 818
неконтролирующие доли участия	12	32	-	-	-	44
Итого совокупный доход, приходящийся на:						
акционеров материнской компании	7 699	509	(1 204)	2 577	5	9 586
неконтролирующие доли участия	36	24	-	2	-	62

В сегменте «Пенсионная деятельность» отражены операции по отражению обязательств по договорам пенсионного страхования по справедливой стоимости. Прочие доходы и расходы по пенсионной деятельности за период с даты консолидации до отчетной даты не существенны.

6. Информация по сегментам (продолжение)

Информация о доходах и расходах, а также прибыли по операционным сегментам Группы за 2017 год представлена ниже:

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Прочая деятель- ность	Меж- сегментные операции	Итого
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	82 939	-	-	(73)	82 866
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	99 594	-	-	(66)	99 528
страховые премии, переданные в перестрахование	(10 328)	-	-	-	(10 328)
изменение резерва незаработанной премии, всего и изменение математического резерва по договорам страхования жизни, всего	(5 443)	-	-	(7)	(5 450)
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии и в математическом резерве по договорам страхования жизни	(884)	-	-	-	(884)
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	(42 837)	-	-	865	(41 972)
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	(47 948)	-	-	1 145	(46 803)
доля перестраховщиков в выплатах	4 547	-	-	-	4 547
изменение резервов убытков, всего	(4 125)	-	-	(281)	(4 406)
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	3 297	-	-	-	3 297
расходы по урегулированию убытков	(2 554)	-	-	1	(2 553)
доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений, нетто-перестрахование	4 059	-	-	-	4 059
изменение оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, нетто-перестрахование	(113)	-	-	-	(113)
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	(17 067)	-	-	27	(17 040)
аквизиционные расходы	(16 901)	-	-	27	(16 874)
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	567	-	-	-	567
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	(733)	-	-	-	(733)
Прочие доходы по страхованию	3 576	-	-	-	3 576
Прочие расходы по страхованию	(5 517)	-	-	-	(5 517)
Итого результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов	21 094	-	-	819	21 913
Процентные доходы	7 826	8 263	579	(1 474)	15 194
Процентные расходы	(11)	(4 750)	-	868	(3 893)
Изменение резерва под обесценение кредитов	-	(348)	-	-	(348)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию	(1 973)	-	-	-	(1 973)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами	818	11	12	-	841
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(546)	198	(2)	-	(350)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом	(19)	(181)	1	-	(199)
Комиссионные доходы по банковской деятельности	-	426	-	(81)	345
Комиссионные расходы по банковской деятельности	-	(150)	-	-	(150)
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	(4 801)	(1 582)	(2 571)	321	(8 633)
Общие и административные расходы	(6 348)	(1 278)	(1 299)	372	(8 553)
Амортизация	(707)	(108)	(174)	-	(989)
Изменение резерва под обесценение прочих активов и обесценение инвестиций в совместную деятельность	11	(227)	(1 242)	-	(1 458)
Прочие доходы	546	302	4 090	(1 641)	3 297
Прочие расходы	(799)	(933)	(600)	816	(1 516)
Итого результат от операционной деятельности	(6 003)	(357)	(1 206)	(819)	(8 385)
Прибыль (убыток) до выделения доли прибыли в совместном предприятии	15 091	(357)	(1 206)	-	13 528
Доля в прибыли (убытке) совместных предприятий	10	-	-	-	10
Прибыль (убыток) до налогообложения	15 101	(357)	(1 206)	-	13 538
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	(3 204)	(67)	135	-	(3 136)
Расход по текущему налогу на прибыль	(2 591)	(296)	(143)	-	(3 030)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	(613)	229	278	-	(106)
Чистая прибыль (убыток)	11 897	(424)	(1 071)	-	10 402

6. Информация по сегментам (продолжение)

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Прочая деятель- ность	Меж- сегментные операции	Итого
Прочий совокупный доход					
Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	(46)	-	79	-	33
доходы за вычетом расходов от переоценки основных средств	(75)	-	99	-	24
налог на прибыль по доходам за вычетом расходов от переоценки основных средств	15	-	(20)	-	(5)
Чистое изменение прочих резервов	14	-	-	-	14
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	(333)	187	1	-	(145)
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся для продажи	31	158	-	-	189
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(6)	(32)	-	-	(38)
Переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:	(23)	68	-	-	45
выбытие финансовых активов, имеющихся для продажи	(29)	85	-	-	56
налог на прибыль, связанный с переклассификацией	6	(17)	-	-	(11)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных операций	(335)	(7)	1	-	(341)
Итого прочий совокупный доход (убыток) за отчетный период	(379)	187	80	-	(112)
Итого совокупный доход (убыток) за отчетный период	11 518	(237)	(991)	-	10 290
Прибыль (убыток), приходящаяся на:					
акционеров материнской компании	11 862	(406)	(1 067)	-	10 389
неконтролирующие доли участия	35	(18)	(4)	-	13
Итого совокупный доход (расход), приходящийся на:					
акционеров материнской компании	11 515	(228)	(998)	-	10 289
неконтролирующие доли участия	3	(9)	7	-	1

6. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по активам и обязательствам отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена ниже:

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Пенсион- ная деятель- ность	Прочая деятель- ность	Меж- сегментные операции	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	9 149	20 591	108	1 167	(1 098)	29 917
Обязательные резервы в Банке России	-	616	-	-	-	616
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	72 538	5 860	1 269	2 426	(13 623)	68 470
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	42 838	5	1 264	13	(9 043)	35 077
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	7 868	32	5	1 740	(4 580)	5 065
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	21 832	5 823	-	673	-	28 328
Кредиты клиентам	291	50 415	-	-	(301)	50 405
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	14 743	-	19 350	92	-	34 185
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	33 204	12 175	403	355	-	46 137
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	18 924	-	-	-	(32)	18 892
Прочие активы	1 881	1 684	6	1 362	(217)	4 716
Доля перестраховщиков в страховых резервах	12 629	-	-	-	-	12 629
Отложенные аквизиционные расходы	7 765	-	-	-	-	7 765
Требования по текущему налогу на прибыль	367	97	1	22	-	487
Отложенные налоговые активы	111	1 220	-	727	4	2 062
Инвестиционное имущество	-	964	-	177	-	1 141
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	229	-	-	-	-	229
Нематериальные активы	396	364	840	32	(21)	1 611
Основные средства	8 971	1 043	48	946	-	11 008
Итого активы	181 198	95 029	22 025	7 306	(15 288)	290 270
Задолженность по сделкам "РЕПО"	257	4 909	-	-	-	5 166
Обязательства по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	-	1 078	-	-	-	1 078
Средства, привлеченные от кредитных организаций	-	298	-	-	-	298
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	-	71 336	-	21	(10 141)	61 216
Страховые резервы	106 154	-	-	-	(52)	106 102
Обязательства по договорам пенсионного страхования	-	-	19 734	-	-	19 734
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	10 220	-	-	-	-	10 220
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	764	-	-	-	764
Средства, привлеченные от государственных организаций	-	4 765	-	-	-	4 765
Обязательство по текущему налогу на прибыль	76	61	2	28	-	167
Отложенные аквизиционные доходы	256	-	-	-	-	256
Отложенные налоговые обязательства	1 134	-	157	26	-	1 317
Резервы – оценочные обязательства	1 423	11	-	-	-	1 434
Прочие обязательства	3 627	313	139	5 805	(5 077)	4 807
Итого обязательств	123 147	83 535	20 032	5 880	(15 270)	217 324

6. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по активам и обязательствам отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена ниже:

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Прочая деятель- ность	Меж- сегментные операции	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	3 759	12 789	744	(1 839)	15 453
Обязательные резервы в Банке России	-	487	-	-	487
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	37 793	19	19	(11 562)	26 269
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	9 273	199	3 300	(5 310)	7 462
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	58 991	17	1 083	-	60 091
Кредиты клиентам	-	41 551	-	-	41 551
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	562	14 120	91	-	14 773
- финансовые активы, переданные без прекращения признания	101	-	-	-	101
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	25	4 250	-	-	4 275
- финансовые активы, переданные без прекращения признания	-	1 116	-	-	1 116
Дебиторская задолженность по операциям страхования, со страхования и перестрахования	17 105	-	-	(28)	17 077
Прочие активы	1 604	1 737	1 418	(169)	4 590
Доля перестраховщиков в страховых резервах	13 178	-	-	-	13 178
Отложенные аквизиционные расходы	5 750	-	-	-	5 750
Требования по текущему налогу на прибыль	44	8	13	-	65
Отложенные налоговые активы	36	1 028	461	6	1 531
Инвестиционное имущество	176	1 024	18	-	1 218
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	171	-	-	-	171
Нематериальные активы	221	283	29	(29)	504
Основные средства	7 508	989	963	-	9 460
Итого активы	156 196	78 501	8 139	(18 931)	223 905
Задолженность по сделкам "РЕПО"	95	1 116	-	-	1 211
Средства, привлеченные от кредитных организаций	-	41	-	-	41
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	-	59 353	22	(13 729)	45 646
Страховые резервы	89 729	-	-	(68)	89 661
Кредиторская задолженность по операциям страхования, со страхования и перестрахования	8 834	-	-	-	8 834
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1 317	-	-	1 317
Средства, привлеченные от государственных организаций	-	4 583	-	-	4 583
Обязательство по текущему налогу на прибыль	604	27	40	-	671
Отложенные аквизиционные доходы	209	-	-	-	209
Отложенные налоговые обязательства	1 828	1	-	-	1 829
Резервы – оценочные обязательства	1 943	7	-	-	1 950
Прочие обязательства	2 653	219	6 059	(5 111)	3 820
Итого обязательства	105 895	66 664	6 121	(18 908)	159 772

Географическая информация

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

	Россия	Прочие страны	Итого
За 2018 год			
Заработанные премии по договорам страхования	87 728	2 074	89 802
Процентные доходы по кредитам клиентам	6 238	6	6 244
За 2017 год			
Заработанные премии по договорам страхования	92 212	1 866	94 078
Процентные доходы по кредитам клиентам	6 264	18	6 282

Информация о страховых резервах, распределенных по географическому признаку, представлена в примечании 34.

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>		<i>31 декабря 2017 года</i>	
		<i>%</i>		<i>%</i>
Активы				
Долговые ценные бумаги	94 346	41,2	53 836	31,7
Кредиты клиентам	50 405	22,0	41 551	24,5
Денежные средства и их эквиваленты, в т. ч:	29 917	13,1	15 453	9,1
<i>Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты</i>	<i>20 996</i>	<i>9,2</i>	<i>8 321</i>	<i>4,9</i>
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	35 077	15,3	26 269	15,5
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	7 165	3,1	16 848	9,9
Займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по амортизированной стоимости, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	6 621	2,8	7 462	4,3
Акции	4 526	2,0	7 838	4,6
Производные финансовые инструменты	1 057	0,5	617	0,4
Итого денежных средств, инвестиций и кредитов	229 114	100	169 874	100,00

Информация о кредитном качестве финансовых активов представлена в примечании 34. Информация о справедливой стоимости финансовых активов представлена в примечании 35.

7.1 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Денежные средства в кассе	1 866	1 219
Расчетные счета	3 563	3 460
Остатки средств на текущих счетах в Банке России	2 601	2 274
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	20 996	8 321
Денежные средства, переданные в доверительное управление	886	175
Денежные средства в пути	5	4
Итого денежных средств и их эквивалентов	29 917	15 453

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

В состав депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированных как денежные эквиваленты, включены депозиты, срок размещения которых в кредитных организациях и банках-нерезидентах не превышает 90 дней. Данная категория по состоянию на 31 декабря 2018 года включает дебиторскую задолженность по сделкам «обратного РЕПО» в сумме 1 215 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 3 889 млн. руб.). Информация по операциям «РЕПО» представлена в примечании 14.1. Информация о взаимозачете финансовых активов и финансовых обязательств представлена в примечании 36.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки по расчетным счетам и срочным депозитам, размещенным в двух кредитных организациях (на 31 декабря 2017 года: в двух кредитных организациях), превышающие 5% от величины капитала на конец отчетного периода, в совокупности составляют 18 805 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 8 751 млн. руб.).

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)**7.2 Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах**

Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах в том числе:		
- российские банки	33 682	24 073
- иностранные банки	1 545	2 200
Итого до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	35 227	26 273
Резерв под обесценение	-	(4)
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(150)	-
Итого депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	35 077	26 269

По состоянию на 31 декабря 2018 года средства, размещенные в трех кредитных организациях (на 31 декабря 2017 года: в пяти кредитных организациях), превышающие 5% от величины капитала на конец отчетного периода, в совокупности составляют 25 267 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 19 307 млн. руб.).

В соответствии с условиями Соглашения о ПВУ, утвержденного постановлением Президиума РСА от 26 июня 2008 года, в целях гарантирования расчетов при ПВУ по договорам ОСАГО, а также в целях гарантирования расчетов в соответствии с Соглашением о перестраховочном пуле для перестрахования рисков гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на объекте (ОСОПО) и Соглашением о перестраховочном пуле для перестрахования рисков гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров (ОСГОП), подписанных членами НССО, Группа разместила средства на счета гарантийного фонда платежной системы в одном российском банке, имеющем кредитный рейтинг S&P уровня BB+. По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма данных размещенных средств составила 1 813 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: средства на сумму 2 810 млн. руб. были размещены в одном российском банке, имеющем кредитный рейтинг S&P уровня BB). Ставки по указанным размещениям соответствуют стандартным условиям начисления процентов на остаток счета гарантийного фонда платежной системы.

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по депозитам в кредитных организациях и банках-нерезидентах за 2018 год представлен ниже:

	<i>Валовая балансовая стоимость</i>			<i>Оценочный резерв под кредитные убытки</i>		
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 1 января 2018 года	26 269	4	26 273	162	4	166
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Вновь созданные или приобретенные	21 165	-	21 165	94	-	94
Прекращение признания в течение периода	(14 477)	-	(14 477)	(88)	-	(88)
Изменения в начисленных процентах	805	-	805	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	(30)	-	(30)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Поступление в результате приобретения компании	1 267	-	1 267	3	-	3
Курсовые разницы и прочие изменения	194	-	194	5	-	5
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31 декабря 2018 года	35 223	4	35 227	146	4	150

7.2. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах (продолжение)

Информация в отношении описания трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков представлена в примечании 34.

Информация об изменениях резерва под обесценение депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах за 2017 год представлена ниже:

	<i>Депозиты в кредитных организациях и банках- нерезидентах</i>
Резерв под обесценение на 1 января 2017 года	4
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	-
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 года	4

7.3 Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости, состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Займы выданные	4 927	4 813
Задолженность за реализованные акции	1 314	1 343
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	40	346
Прочая дебиторская задолженность	2 016	814
Долговые ценные бумаги	-	1 807
Итого до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	8 297	9 123
Резерв под обесценение	-	(1 661)
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(3 232)	-
Итого займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5 065	7 462

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность ни по одному контрагенту не превышали 5% от величины капитала на конец отчетного периода.

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

На 31 декабря 2018 года в состав займов включены займы в сумме 3 469 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 2 297 млн. руб.), имеющие залоговое обеспечение в виде объектов недвижимого имущества.

По состоянию на 31 декабря 2018 года задолженность за реализованные акции в сумме 1 314 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 1 343 млн. руб.) представляет собой задолженность за акции АСК «ИНГО Украина», реализованные в 2015 году. По состоянию на 31 декабря 2018 года данная задолженность полностью зарезервирована.

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности за 2018 год представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость			Оценочный резерв под кредитные убытки		
	Этап 1	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 3	Итого
Займы выданные на 1 января 2018 года	2 310	2 511	4 821	23	1 222	1 245
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Перевод в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(681)	681	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные	326	-	326	10	-	10
Прекращение признания в течение периода	(13)	(10)	(23)	-	(8)	(8)
Изменения в начисленных процентах	(150)	345	195	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	(9)	150	141
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Списания	-	(470)	(470)	-	(5)	(5)
Курсовые разницы и прочие изменения	56	22	78	1	24	25
Займы выданные на 31 декабря 2018 года	1 848	3 079	4 927	25	1 383	1 408
Задолженность за реализованные акции на 1 января 2018 года	1 343	-	1 343	13	-	13
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Перевод в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(1 314)	1 314	-	(13)	13	-
Прекращение признания в течение периода	(29)	-	(29)	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	1 301	1 301
Задолженность за реализованные акции на 31 декабря 2018 года	-	1 314	1 314	-	1 314	1 314
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям на 1 января 2018 года	346	-	346	3	-	3
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Вновь созданные или приобретенные	33	-	33	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(344)	-	(344)	(3)	-	(3)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Поступление в результате приобретения компании	5	-	5	-	-	-
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям на 31 декабря 2018 года	40	-	40	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность на 1 января 2018 года	718	88	806	7	88	95
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Вновь созданные или приобретенные	811	496	1 307	7	489	496
Прекращение признания в течение периода	(9)	(70)	(79)	-	(70)	(70)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Списания	-	(18)	(18)	-	(11)	(11)
Прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2018 года	1 520	496	2 016	14	496	510

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Информация в отношении описания трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков представлена в примечании 34.

Анализ изменения резерва под обесценение займов и прочей дебиторской задолженности за 2017 год представлен ниже:

	<i>Долговые ценные бумаги</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Итого</i>
Резерв под обесценение на 1 января 2017 года	364	1	82	447
Отчисления в резерв под обесценение	-	1 200	1	1 201
Прочее движение	-	-	13	13
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 года	364	1 201	96	1 661

7.4 Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2018 года представлены следующими позициями:

	<i>31 декабря 2018 года</i>
<i>Финансовые активы, находящиеся в собственности Группы</i>	
Корпоративные облигации	11 232
Государственные облигации	10 032
Муниципальные облигации	3 263
Векселя	364
Иностранные государственные облигации	32
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, находящиеся в собственности Группы	24 923
<i>Финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>	
Государственные облигации	2 825
Корпоративные облигации	1 099
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные без прекращения признания	3 924
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	28 847
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(519)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	28 328

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за 2018 год представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Корпоративные облигации на 1 января 2018 года	7 766	138	-	7 904	56	35	-	91
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(208)	208	-	-	(4)	4	-	-
Вновь созданные или приобретенные	8 126	-	-	8 126	28	-	-	28
Прекращение признания в течение периода	(3 650)	-	-	(3 650)	(20)	-	-	(20)
Изменения в начисленных процентах	(30)	(3)	-	(33)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	1	16	-	17
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Выбытие дочерней компании	(18)	-	-	(18)	-	-	-	-
Курсовые разницы и прочие изменения	2	-	-	2	-	-	-	-
Корпоративные облигации на 31 декабря 2018 года	11 988	343	-	12 331	61	55	-	116
Государственные облигации на 1 января 2018 года	4 617	-	-	4 617	11	-	-	11
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	8 728	-	-	8 728	21	-	-	21
Прекращение признания в течение периода	(592)	-	-	(592)	(1)	-	-	(1)
Изменения в начисленных процентах	104	-	-	104	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Государственные облигации на 31 декабря 2018 года	12 857	-	-	12 857	25	-	-	25
Муниципальные облигации на 1 января 2018 года	3 106	-	-	3 106	15	-	-	15
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	607	-	-	607	2	-	-	2
Прекращение признания в течение периода	(34)	-	-	(34)	-	-	-	-
Изменения в начисленных процентах	(416)	-	-	(416)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Муниципальные облигации на 31 декабря 2018 года	3 263	-	-	3 263	14	-	-	14
Векселя на 1 января 2018 года	173	-	364	537	-	-	364	364
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	192	-	-	192	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(182)	-	-	(182)	-	-	-	-
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Выбытие дочерней компании	(205)	-	-	(205)	-	-	-	-
Курсовые разницы и прочие изменения	22	-	-	22	-	-	-	-
Векселя на 31 декабря 2018 года	-	-	364	364	-	-	364	364
Иностранные государственные облигации на 1 января 2018 года	12	-	-	12	-	-	-	-
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	27	-	-	27	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(8)	-	-	(8)	-	-	-	-
Изменения в начисленных процентах	(3)	-	-	(3)	-	-	-	-
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	4	-	-	4	-	-	-	-
Иностранные государственные облигации на 31 декабря 2018 года	32	-	-	32	-	-	-	-

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Информация в отношении описания трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков представлена в примечании 34.

По состоянию на 31 декабря 2018 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, выпущенные одним контрагентом, превышают 5% от величины капитала на отчетную дату и в совокупности составляют 12 833 млн. руб.

7.5 Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, по состоянию на 31 декабря 2017 года представлены следующими позициями:

	<i>Необесцененные</i>	<i>Обесцененные</i>	<i>Итого</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Финансовые активы, находящиеся в собственности Группы					
Государственные облигации	2 303	-	2 303	-	2 303
Корпоративные облигации	655	138	793	(20)	773
Муниципальные облигации	83	-	83	-	83
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения, находящиеся в собственности Группы	3 041	138	3 179	(20)	3 159
Финансовые активы, переданные без прекращения признания					
Государственные облигации	1 116	-	1 116	-	1 116
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания	1 116	-	1 116	-	1 116
Всего финансовые активы, удерживаемые до погашения	4 157	138	4 295	(20)	4 275

Информация об обесценении финансовых активов, удерживаемых до погашения, за 2017 год представлена ниже:

	<i>Финансовые активы, удерживаемые до погашения</i>
Резерв под обесценение на 1 января 2017	28
Восстановление обесценения	(8)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017	20

По состоянию на 31 декабря 2017 года финансовые активы, удерживаемые до погашения, выпущенные одним контрагентом, превышающие 5% от величины капитала на отчетную дату, в совокупности составляют 3 419 млн. руб.

В 2017 году Группа переклассифицировала финансовые активы, удерживаемые до погашения, в категорию финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, с целью реализации незадолго до срока их погашения в объеме 484 млн. руб. Данный перевод удовлетворяет критериям и требованиям МСФО 39.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа, балансовая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 1 116 млн. руб., представленные в примечании 14.1.

Информация о качестве финансовых активов представлена в примечании 34. Информация о справедливой стоимости финансовых активов представлена в примечании 35. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечании 37.

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)**7.6 Кредиты клиентам**

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018</i> <i>года</i>	<i>31 декабря 2017</i> <i>года</i>
Кредиты, выданные корпоративным клиентам		
Кредиты, выданные юридическим лицам	17 216	14 260
Факторинг	8 627	6 009
Итого кредиты, выданные корпоративным клиентам	25 843	20 269
Кредиты, выданные розничным клиентам		
Кредиты на покупку автомобилей	18 607	13 268
Ипотечные кредиты	8 686	9 883
Потребительские кредиты	2 958	2 783
Кредиты на образование	198	256
Итого кредиты, выданные розничным клиентам	30 449	26 190
Итого кредиты клиентам до вычета резерва под обесценение	56 292	46 459
Резерв под обесценение	-	(4 908)
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(5 887)	-
Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под обесценение	50 405	41 551

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав кредитов, выданных розничным клиентам, входят приобретенные у других финансовых институтов кредиты на покупку автомобилей в размере 11 522 млн. руб. и ипотечные кредиты в размере 3 101 млн. руб. Суммы на 31 декабря 2018 года указаны до вычета оценочных резервов под кредитные убытки. На 31 декабря 2017 года в состав кредитов, выданных розничным клиентам, входят приобретенные у других финансовых институтов кредиты на покупку автомобилей в размере 7 673 млн. руб. и ипотечные кредиты в размере 2 238 млн. руб. Суммы на 31 декабря 2017 года указаны до вычета резервов под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2018 года портфель кредитов, выданных физическим лицам, включает секьюритизированные ипотечные кредиты на сумму 1 213 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 1 716 млн. руб.). Руководство Группы определило, что Группа не передала основную часть рисков и выгод по переданным активам, и, следовательно, такая передача не является основанием для отмены их признания (примечание 14.1).

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под кредитные убытки для кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по классам на 31 декабря 2018 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Кредиты, выданные юридическим лицам	10 551	769	5 896	17 216
Факторинг	8 615	-	12	8 627
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам	19 166	769	5 908	25 843
Кредиты, выданные розничным клиентам	25 411	1 900	3 138	30 449
Итого валовая балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам (до вычета оценочного резерва под кредитные убытки)	44 577	2 669	9 046	56 292
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 062)	(352)	(4 473)	(5 887)
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	43 515	2 317	4 573	50 405

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по кредитам клиентам по классам за 2018 год, представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты, выданные корпоративным клиентам на 1 января 2018 года	12 584	1 488	6 197	20 269	613	538	2 028	3 179
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 3 в Этап 2)	(193)	287	(94)	-	(11)	28	(17)	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(48)	(960)	1 008	-	(2)	(406)	408	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	10	-	(10)	-	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные	6 948	-	-	6 948	218	-	-	218
Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода	(3 471)	(34)	(827)	(4 332)	(173)	(2)	(33)	(208)
Списания	-	-	(44)	(44)	-	-	(44)	(44)
Чистое изменение резерва	3 336	(12)	(322)	3 002	(96)	(64)	48	(112)
Кредиты, выданные корпоративным клиентам на 31 декабря 2018 года	19 166	769	5 908	25 843	549	94	2 390	3 033
Кредиты, выданные розничным клиентам на 1 января 2018 года	21 750	1 517	2 923	26 190	373	195	1 738	2 306
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 3 в Этап 2)	(1 311)	1 318	(7)	-	(26)	28	(2)	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(759)	(253)	1 012	-	(35)	(68)	103	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	688	(540)	(148)	-	115	(48)	(67)	-
Вновь созданные или приобретенные	15 413	588	153	16 154	316	78	79	473
Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода	(7 389)	(407)	(293)	(8 089)	(125)	(51)	(89)	(265)
Списания	-	-	(159)	(159)	-	-	(159)	(159)
Чистое изменение резерва	(2 928)	(323)	(343)	(3 594)	(92)	124	480	512
Выбытие дочерних компаний	(53)	-	-	(53)	(13)	-	-	(13)
Кредиты, выданные розничным клиентам на 31 декабря 2018 года	25 411	1 900	3 138	30 449	513	258	2 083	2 854

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Информация в отношении описания трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков представлена в примечании 34.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов по классам за 2017 год:

	<i>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</i>	<i>Кредиты, выданные розничным клиентам</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 1 января 2017 года	3 045	1 907	4 952
Создание резерва	203	325	528
Списание за счет резерва	(311)	(261)	(572)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	2 937	1 971	4 908

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в 2018 году на сумму 589 млн. руб. (2017 год: 491 млн. руб.).

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>			<i>31 декабря 2017 года</i>		
	<i>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</i>	<i>Кредиты, выданные розничным клиентам</i>	<i>Итого</i>	<i>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</i>	<i>Кредиты, выданные розничным клиентам</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам, оцениваемые на коллективной основе	18 395	30 449	48 844	6 432	26 190	32 622
Кредиты клиентам, оцениваемые на индивидуальной основе как обесцененные	7 448	-	7 448	13 837	-	13 837
Итого кредиты клиентам до вычета резерва под обесценение	25 843	30 449	56 292	20 269	26 190	46 459
Резерв под обесценение	-	-	-	(2 937)	(1 971)	(4 908)
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(3 033)	(2 854)	(5 887)	-	-	-
Итого кредиты клиентам	22 810	27 595	50 405	17 332	24 219	41 551

Группа анализирует кредиты на предмет обесценения на регулярной основе. Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных, или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов более подробно представлены в примечании 34.

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

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

Воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2018 года представлено в таблице ниже:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	<i>Балансовая сумма активов</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения</i>	<i>Балансовая сумма активов</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения</i>
Кредиты, выданные крупным предприятиям	6 342	11 945	19 463	3 155
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	2	37	36	6
Кредиты на покупку автомобилей	14 326	24 757	4 281	3 526
Ипотечные кредиты	6 700	18 985	1 986	137
Потребительские кредиты	1	2	2 957	-
Кредиты на образование	-	-	198	-
Всего кредитов, выданных клиентам	27 371	55 726	28 921	6 824

Воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2017 года представлено в таблице ниже:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	<i>Балансовая сумма активов</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения</i>	<i>Балансовая сумма активов</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения</i>
Кредиты, выданные крупным предприятиям	7 152	13 372	13 046	2 599
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	8	53	63	9
Кредиты на покупку автомобилей	9 605	18 342	3 663	2 902
Ипотечные кредиты	9 145	22 754	738	325
Потребительские кредиты	1	10	2 782	-
Кредиты на образование	-	-	256	-
Всего кредитов, выданных клиентам	25 911	54 531	20 548	5 835

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы нет заемщика (группа заемщиков) (на 31 декабря 2017 года: 1 заемщик) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 5% от величины капитала на отчетную дату. Совокупная сумма этих кредитов на 31 декабря 2017 года составляла 2 547 млн. руб.

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Физические лица	30 449	26 190
Частные компании, в т.ч.:		
Торговля	11 347	9 589
Промышленное производство	5 097	2 881
Недвижимость и строительство	3 637	4 311
Лизинг и финансовый сектор	3 490	2 168
Транспорт	949	352
Сфера услуг	578	215
Сельское хозяйство, лесопромышленный и деревообрабатывающий комплекс	329	33
Прочее	416	720
Итого кредиты клиентам	56 292	46 459

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в состав кредитов, выданных клиентам, входят кредиты, выданные компаниям – партнерам Группы, которые не являются аффилированными с Группой лицами и (или) связанными с Группой сторонами, однако:

- (i) в состав органов управления данных компаний входят отдельные члены Наблюдательного совета Банка СОЮЗ (АО) и (или) члены Совета директоров СПАО «Ингосстрах»;
- (ii) конечные бенефициары акционеров СПАО «Ингосстрах» и, соответственно, Группы, прямо или косвенно владеющие 10 и более % акций СПАО «Ингосстрах», но не обладающие конечным контролем над Группой и не оказывающие значительного влияния на Банк СОЮЗ (АО), являются бенефициарами, владеющими 10 и более % акций (долей) в данных компаниях или в их конечных или промежуточных акционерах.

Указанные компании осуществляют свою деятельность в следующих отраслях экономики:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
		%		%
Строительство и недвижимость	2 646	88.47	3 180	77.98
Производство	-	-	616	15.11
Услуги	289	9.66	193	4.73
Сельское хозяйство, лесопромышленный и деревообрабатывающий комплекс	-	-	33	0.81
Прочее	56	1.87	56	1.37
Итого кредиты клиентам (до вычета резерва под обесценения)	2 991	100.00	4 078	100.00

Партнерство с компаниями в различных отраслях экономики позволяет диверсифицировать кредитные риски, и повысить эффективность кредитного процесса. Кредиты данным компаниям предоставляются на рыночных условиях. Группа рассматривает операционную деятельность компаний – стратегических партнеров как основной источник погашения выданных кредитов. Кроме того, стратегическое партнерство позволяет Группе привлекать временно свободные денежные средства на текущие счета и во вклады.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В портфель кредитов, выданных корпоративным клиентам, включена дебиторская задолженность по финансовой аренде. Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде представлен ниже:

	31 декабря 2018 года				31 декабря 2017 года			
	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	84	179	21	284	48	106	36	190
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(21)	(47)	(2)	(70)	(17)	(44)	(4)	(65)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	63	132	19	214	31	62	32	125
Резерв под обесценение	(34)	(14)	(1)	(49)	(25)	(18)	(5)	(48)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	29	118	18	165	6	44	27	77

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)**7.7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка**

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	31 572	-
Ценные бумаги, удерживаемые для торговли	-	42 626
Ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	-	16 848
Займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	1 556	-
Производные финансовые инструменты	1 057	617
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	34 185	60 091

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно), по состоянию на 31 декабря 2018 года состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2018 года</i>
Корпоративные облигации	11 854
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	7 165
Государственные облигации	6 024
Корпоративные акции	4 142
Муниципальные облигации	2 387
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	31 572

Ценные бумаги, удерживаемые для торговли, по состоянию на 31 декабря 2017 года состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2017 года</i>
Корпоративные облигации	28 344
Корпоративные акции	6 802
Муниципальные облигации	3 922
Государственные облигации	3 526
Иностранные государственные облигации	32
Итого	42 626

Ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, по состоянию на 31 декабря 2017 года состоят из гибридных (комбинированных) финансовых инструментов.

Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты включают инструменты, денежные потоки по которым зависят от стоимости определенного базового актива в будущем (например, стоимости акций, стоимости чистых активов фонда, цен на золото или серебро), а также кредитные ноты, в соответствии с которыми Группа принимает на себя кредитный риск по определенному эмитенту.

По состоянию на 31 декабря 2018 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, выпущенные одним контрагентом (на 31 декабря 2017 года: тремя контрагентами), превышающие 5% от величины капитала на отчетную дату, в совокупности составляют 6 024 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 14 252 млн. руб.).

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

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)**7.8 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на 31 декабря 2018 года, состоят из следующих позиций:

	<u>31 декабря 2018 года</u>
<i>Находящиеся в собственности Группы</i>	
Корпоративные облигации	27 121
Государственные облигации	17 157
Муниципальные облигации	731
Иностранные государственные облигации	384
Корпоративные акции	290
Итого долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Группы	45 683
<i>Финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>	
Иностранные государственные облигации	271
Государственные облигации	183
Итого долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные без прекращения признания	454
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	46 137

По состоянию на 31 декабря 2018 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, выпущенные двумя контрагентами, превышающие 5% от величины капитала на эту дату, в совокупности составляют 17 340 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в обеспечение по клиринговым сертификатам участия (КСУ) переданы краткосрочные облигации Банка России – 15 в количестве 5 245 000 шт. Справедливая стоимость данных ценных бумаг по МСФО по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 5 296 млн. руб. Информация о сделках с КСУ представлена в примечании 14.1.

Оценочный резерв под кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражается в составе капитала с признанием изменения за период через прибыль или убыток. Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки (до вычета неконтролирующей доли участия, равной на 31 декабря 2018 года 5 млн. руб. (на 1 января 2018 года: 5 млн. руб.) и валовой балансовой стоимости по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлен ниже.

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Корпоративные облигации на 1 января 2018 года	26 227	119	-	26 346	175	30	-	205
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(249)	249	-	-	(2)	2	-	-
Вновь созданные или приобретенные	11 570	45	-	11 615	74	5	-	79
Прекращение признания в течение периода	(13 857)	-	-	(13 857)	(88)	-	-	(88)
Изменения в начисленных процентах	3 381	(13)	-	3 368	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(13)	131	-	118
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Поступление в результате приобретения компании	267	-	-	267	-	-	-	-
Курсовые разницы и прочие изменения	4	-	-	4	-	-	-	-
Корпоративные облигации на 31 декабря 2018 года	27 343	400	-	27 743	146	168	-	314
Государственные облигации на 1 января 2018 года	10 167	-	-	10 167	23	-	-	23
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	12 238	-	-	12 238	13	-	-	13
Прекращение признания в течение периода	(1 969)	-	-	(1 969)	(3)	-	-	(3)
Изменения в начисленных процентах	(3 329)	-	-	(3 329)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(11)	-	-	(11)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Поступление в результате приобретения компании	72	-	-	72	-	-	-	-
Государственные облигации на 31 декабря 2018 года	17 179	-	-	17 179	22	-	-	22
Муниципальные облигации на 1 января 2018 года	815	-	-	815	7	-	-	7
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	54	-	-	54	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(119)	-	-	(119)	-	-	-	-
Изменения в начисленных процентах	(78)	-	-	(78)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Поступление в результате приобретения компании	65	-	-	65	-	-	-	-
Муниципальные облигации на 31 декабря 2018 года	737	-	-	737	5	-	-	5
Иностранные государственные облигации на 1 января 2018 года	444	-	-	444	9	-	-	9
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	300	-	-	300	6	-	-	6
Прекращение признания в течение периода	(204)	-	-	(204)	(5)	-	-	(5)
Изменения в начисленных процентах	(3)	-	-	(3)	-	-	-	-
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	97	-	-	97	4	-	-	4
Иностранные государственные облигации на 31 декабря 2018 года	634	-	-	634	14	-	-	14

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)**7.9 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2017 года, состоят из следующих позиций:

	<i>Необесцененные</i>	<i>Обесцененные</i>	<i>Итого</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
<i>Находящиеся в собственности Группы</i>					
Государственные облигации	8 002	-	8 002	-	8 002
Корпоративные облигации	5 131	-	5 131	-	5 131
Корпоративные акции	1 036	151	1 187	(151)	1 036
Иностранные государственные облигации	311	-	311	-	311
Муниципальные облигации	192	-	192	-	192
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Группы	14 672	151	14 823	(151)	14 672
<i>Финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>					
Иностранные государственные облигации	101	-	101	-	101
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания	101	-	101	-	101
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 773	151	14 924	(151)	14 773

По состоянию на 31 декабря 2017 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, выпущенные одним контрагентом, превышающие 5% от величины капитала на эту дату, в совокупности составляют 8 002 млн. руб.

Информация об обесценении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за 2017 год, представлена ниже:

	<i>Долевые ценные бумаги</i>
Обесценение на 1 января 2017 года	151
Отчисления – обесценение	-
Обесценение на 31 декабря 2017 года	151

В 2017 году Группа переклассифицировала финансовые активы, удерживаемые до погашения, в категорию финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, с целью реализации незадолго до срока их погашения в объеме 484 млн. руб. Данный перевод удовлетворяет критериям МСФО 39.

8. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Дебиторская задолженность по страхованию жизни	90	60
Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни:		
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	13 076	10 885
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	4 152	3 368
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	3 812	3 802
Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	1 430	2 494
Дебиторская задолженность по депозитам премий и убытков	351	363
Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	104	101
Резерв под обесценение	(4 123)	(3 996)
Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни	18 802	17 017
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	18 892	17 077

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность ни по одному контрагенту не превышала 5% от величины капитала на конец отчетного периода. Информация о кредитном качестве дебиторской задолженности представлена в примечании 34.

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования:

	Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования и сострахования	Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2017 года	136	385	2 462	101	3 084
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(2)	1 087	754	134	1 973
Средства, списанные как безнадежные	(5)	(722)	(295)	(38)	(1 060)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	-	(1)	-	-	(1)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 года	129	749	2 921	197	3 996
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(67)	932	988	159	2 012
Средства, списанные как безнадежные	(2)	(976)	(845)	(68)	(1 891)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	-	6	-	-	6
Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 года	60	711	3 064	288	4 123

9. Прочие активы

Прочие активы состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие финансовые активы, в том числе:		
Предоплаты по тендерам	172	195
Расчеты по инвестициям	53	226
Прочее	370	272
Прочие финансовые активы	595	693
Резерв под обесценение финансовых активов	-	(57)
Оценочный резерв под кредитные убытки	(86)	-
Итого прочие финансовые активы	509	636
Прочие нефинансовые активы, в том числе:		
Прочие предоплаты	1 370	1 313
Активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение	870	992
Активы, сдаваемые в операционную аренду	524	524
Расчеты по обязательному медицинскому страхованию	483	440
Запасы	393	258
Расходы будущих периодов	350	281
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	341	282
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	179	144
Драгоценные металлы	16	13
Прочее	109	73
Прочие нефинансовые активы	4 635	4 320
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(428)	(366)
Итого прочие нефинансовые активы	4 207	3 954
Итого прочие активы	4 716	4 590

9. Прочие активы (продолжение)

Анализ изменений резерва под обесценение прочих нефинансовых активов в 2018 и 2017 году:

	<i>Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания</i>	<i>Расходы будущих периодов</i>	<i>Активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение, и прочие нефинансовые активы</i>	<i>Итого</i>
Резерв под обесценение на 1 января 2017 года	159	25	191	375
Отчисления в резерв под обесценение	-	14	152	166
Средства, списанные как безнадежные	(156)	(1)	(18)	(175)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 года	3	38	325	366
Отчисления в резерв под обесценение	-	41	50	91
Средства, списанные как безнадежные	-	-	(18)	(18)
Прочие движения	-	-	(7)	(7)
Выбытие дочерних компаний	-	-	(4)	(4)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 года	3	79	346	428

Анализ изменений оценочного резерва под кредитные убытки прочих финансовых активов в 2018 г:

	<i>Дебиторская задолженность</i>	<i>Прочее</i>	<i>Предоплаты по тендерам</i>	<i>Итого</i>
Оценочный резерв под кредитные убытки по состоянию на 1 января 2018 года (пересмотрено)	43	14	6	63
Отчисления в резерв под кредитные убытки	22	10	-	32
Средства, списанные как безнадежные	(2)	(2)	(4)	(8)
Выбытие дочерних компаний	-	(1)	-	(1)
Оценочный резерв под кредитные убытки на 31 декабря 2018 года	63	21	2	86

Анализ изменений резерва под обесценение прочих финансовых активов в 2017 году:

	<i>Дебиторская задолженность</i>	<i>Прочее</i>	<i>Предоплаты по тендерам</i>	<i>Итого</i>
Резерв под обесценение на 1 января 2017 года	73	137	4	214
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	8	(28)	-	(20)
Средства, списанные как безнадежные	(38)	(99)	-	(137)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 года	43	10	4	57

10. Налогообложение

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

	2018 год	2017 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	2 992	2 542
Налог на прибыль, уплаченный за предыдущие отчетные периоды, штрафы, пени по налогу на прибыль	32	488
Изменение отложенного налогового (обязательства) актива	(1 039)	153
Влияние применения МСФО 9	205	-
Влияние приобретения дочерних компаний	(484)	-
Влияние выбытия дочерних компаний	1	-
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(2)	7
Итого, в том числе:	1 705	3 190
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(146)	54
расходы по налогу на прибыль	1 851	3 136

Материнская компания и ее дочерние компании представляют отдельно налоговые декларации. В 2018 году ставка для российских страховых компаний по налогу на прибыль, не включающую доход по государственным ценным бумагам, составляла 3% по платежам в федеральный бюджет и 17% по платежам в региональный бюджет (совокупная ставка налога равняется 20%) (в 2017 году 2% и 18% соответственно), ставка федерального налога в отношении процентного дохода по государственным ценным бумагам составила 15%, по дивидендному доходу – 13% и 0%, в зависимости от процента и срока участия. Начиная с 2012 года ставка налога на прибыль для российских компаний, осуществляющих медицинскую деятельность, может составлять 0% (ООО «Клиника ЛМС» применяет ставку налога на прибыль 0% в 2018 и 2017 годах). Совокупная ставка налога для российских компаний иных отраслей в 2018 и 2017 годах составляла 20%. В 2018 и 2017 годах ставка налога для армянских компаний – 20%, для белорусских страховых компаний – 25%, для узбекских компаний в 2018 году – 14% (в 2017 году 7,5%), для бельгийских компаний – 33,99% (совместное предприятие HOLDING CIS, учитывается в соответствии с методом долевого участия), для кипрских – 12,5%, киргизских и монгольских компаний – 10%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли в соответствии с национальным законодательством. Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок, за 2018 год:

	Россия	Прочие страны	Влияние консолидационных поправок	Итого
Прибыль/(убыток) до налогообложения	12 745	(269)	(763)	11 713
Законодательно установленная ставка налога	20%	10%-25%	-	-
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной базовой ставке	2 549	(28)	-	2 521
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:	(561)	45	-	(516)
доход от выгодной покупки при объединении бизнеса	(632)	-	-	(632)
доходы, не принимаемые к налогообложению	(271)	(30)	-	(301)
расходы, не принимаемые к налогообложению	342	75	-	417
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки:	(154)	-	-	(154)
расходы, ставка по которым отлична от основной	(155)	-	-	(155)
доходы или расходы, понесенные в юрисдикциях, система налогообложения которых отличается от национальной системы	1	-	-	1
Налоги, уплаченные (возмещенные) за предыдущие отчетные периоды	-	(3)	-	(3)
Использование ранее не признанных налоговых убытков	3	-	-	3
Расход по налогу на прибыль	1 837	14	-	1 851

10. Налогообложение (продолжение)

Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок, за 2017 год:

	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Влияние консолидационных поправок</i>	<i>Итого</i>
Прибыль до налогообложения	14 589	327	(1 378)	13 538
Законодательно установленная ставка налога	20%	7,5%-25%	-	-
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной базовой ставке	2 918	48	-	2 966
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:				
доходы, не принимаемые к налогообложению	260	(7)	-	253
расходы, не принимаемые к налогообложению	(336)	(31)	-	(367)
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки:	596	24		620
расходы, ставка по которым отлична от основной	(80)	-	-	(80)
доходы или расходы, понесенные в юрисдикциях, система налогообложения которых отличается от национальной системы	(81)	-	-	(81)
Списание текущего налогового актива	1	-	-	1
	(3)	-	-	(3)
Расход по налогу на прибыль	3 095	41	-	3 136

10. Налогообложение (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение 2018 года может быть представлено следующим образом:

	1 января 2018 года	Отраже- но в составе прибыли или убытке	Отраже- но в составе прочего совокуп- ного дохода	Выбы- тие дочер- них компа- ний	Приобре- тение дочерних компаний	Влияние измене- ний обменных курсов валют	31 декабря 2018 года
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу							
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	670	199	(12)	-	1	-	858
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках – нерезидентах	11	5	-	-	1	-	17
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	254	240	-	-	-	-	494
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	405	(46)	(12)	-	-	-	347
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	(124)	677	-	-	9	-	562
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	168	(107)	192	-	-	-	253
Кредиты клиентам	1 125	46	-	-	-	-	1 171
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	804	104	-	-	-	1	909
Прочие активы	223	4	-	-	-	(1)	226
Доля перестраховщиков в страховых резервах	792	252	-	-	-	1	1 045
Отложенные аквизиционные доходы	37	9	-	-	-	-	46
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 129	263	-	-	-	-	1 392
Прочие обязательства	739	(60)	-	-	-	1	680
Общая сумма отложенного налогового актива	5 563	1 387	180	-	10	2	7 142
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	307	258	-	-	-	-	565
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	5 870	1 645	180	-	10	2	7 707
Признанный отложенный налоговый актив	1 736	283	43	-	-	-	2 062
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу							
Средства, привлеченные от кредитных организаций	1	-	-	-	-	-	1
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	12	-	-	-	-	-	12
Страховые резервы	3 406	493	-	-	-	2	3 901
Обязательства по договорам пенсионного страхования	-	(301)	-	-	301	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	1 137	403	-	-	-	-	1 540
Основные средства, инвестиционное имущество	269	(92)	34	(1)	26	2	238
Дочерние компании	840	-	-	-	-	-	840
Средства, привлеченные от государственных организаций	156	(35)	-	-	-	-	121
Нематериальные активы	142	-	-	-	167	-	309
Общая сумма отложенного налогового обязательства	5 963	468	34	(1)	494	4	6 962
Признанное отложенное налоговое обязательство	1 829	(894)	(103)	(1)	484	2	1 317
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(93)	1 177	146	1	(484)	(2)	745

10. Налогообложение (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение 2017 года может быть представлено следующим образом:

	<i>1 января 2017 года</i>	<i>Отражено в составе прибыли или убытка</i>	<i>Отражено в составе прочего совокупного дохода</i>	<i>Влияние изменений курсов обменных валют</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках -нерезидентах	6	6	-	-	12
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	301	176	-	-	477
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	109	(5)	(21)	-	83
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(133)	374	(28)	-	213
Кредиты клиентам	1 185	(175)	-	-	1 010
Дебиторская задолженность по операциям страхования, страхования и перестрахования	100	695	-	1	796
Прочие активы	273	(25)	-	-	248
Доля перестраховщиков в страховых резервах	697	97	-	(2)	792
Отложенные аквизиционные доходы	10	(5)	-	1	6
Кредиторская задолженность по операциям страхования, страхования и перестрахования	771	376	-	(7)	1 140
Прочие обязательства	860	(144)	-	(1)	715
Общая сумма отложенного налогового актива	4 179	1 370	(49)	(8)	5 492
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	198	110	-	-	308
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	4 377	1 480	(49)	(8)	5 800
Признанный отложенный налоговый актив	1 052	547	(68)	-	1 531
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Средства, привлеченные от кредитных организаций	1	-	-	-	1
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	-	12	-	-	12
Страховые резервы	1 897	1 518	-	(8)	3 407
Отложенные аквизиционные расходы	1 259	(150)	-	-	1 109
Основные средства, инвестиционное имущество	388	(127)	5	(1)	265
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	(201)	367	-	-	166
Выпущенные долговые ценные бумаги	(8)	9	-	-	1
Дочерние компании	840	-	-	-	840
Средства, привлеченные от государственных организаций	198	(43)	-	-	155
Нематериальные активы	142	-	-	-	142
Общая сумма отложенного налогового обязательства	4 516	1 586	5	(9)	6 098
Признанное отложенное налоговое обязательство	1 191	653	(14)	(1)	1 829
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(139)	(106)	(54)	1	(298)

Величина временных разниц по состоянию на 31 декабря 2017 года отличается от величины временных разниц на 1 января 2018 года на сумму налогового эффекта от применения Группой МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

10. Налогообложение (продолжение)**Условные налоговые обязательства**

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

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

В 2018 и 2017 годах Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства, Группа в полной мере соблюдает правила трансфертного ценообразования и цены, примененные в контролируемых сделках в 2018 и 2017 годах, соответствуют рыночному уровню цен. По запросу налогового органа Группа готова предоставить соответствующую документацию по трансфертному ценообразованию.

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

11. Отложенные аквизиционные доходы и расходы

Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования

	2018 год	2017 год
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования жизни на начало отчетного периода	9	3
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(9)	6
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования жизни на конец отчетного периода	-	9
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на начало отчетного периода	5 741	6 496
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе (примечание 26):	2 010	(740)
аквизиционные расходы, отложенные за период	14 991	12 430
амортизация отложенных аквизиционных расходов	(12 981)	(13 170)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	14	(15)
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на конец отчетного периода	7 765	5 741
Итого отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования	7 765	5 750

11. Отложенные аквизиционные доходы и расходы (продолжение)

Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования:

	2018 год	2017 год
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на начало отчетного периода	(209)	(212)
Изменение отложенных аквизиционных доходов, в том числе (примечание 26):	(42)	1
аквизиционные доходы, отложенные за период	(700)	(567)
амортизация отложенных аквизиционных доходов	658	568
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(5)	2
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на конец отчетного периода	(256)	(209)

12. Инвестиционное имущество

В состав инвестиционного имущества входят земля, здания и прочее имущество. Переоценка инвестиционного имущества по рыночной стоимости на 31 декабря 2018 года проведена независимыми оценщиками, обладающими необходимыми лицензиями и профессиональной квалификацией.

В 2018 и 2017 годах произошли следующие изменения в инвестиционном имуществе:

	2018 год	2017 год
Балансовая стоимость на 1 января	1 218	1 376
Поступление	20	15
Переклассификация объектов инвестиционного имущества в состав основных средств и обратно (примечание 13)	(176)	17
Чистая прибыль или убыток в результате корректировки справедливой стоимости	(52)	(190)
Эффект от приобретения дочерних компаний	131	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 141	1 218

По состоянию на 31 декабря 2018 года в сумме инвестиционного имущества учтен комплекс недвижимого имущества, включающий в себя земельные участки общей площадью свыше 10 тыс. квадратных метров, здание технического центра по обслуживанию автомобилей, многоуровневую парковку для хранения автомобилей, а также асфальтированные площадки и подъездные пути, необходимые для эксплуатации комплекса. Справедливая стоимость комплекса на 31 декабря 2018 года составляет 964 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 1 024 млн. руб.);

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для инвестиционного имущества Группы, оценка справедливой стоимости которого относится к 3 уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средне-взвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Нефинансовые активы		Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного и доходного подходов	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов-аналогов	83-111 тыс. руб. / кв. м.		
Инвестиционное имущество	1 010		Ставка аренды за 1 кв.м. объектов-аналогов	1-13 тыс. руб. / кв. м	± 10%	±101
		Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках затратного подхода	Ценообразующие параметры: затраты на строительство, цены на материалы, величина износа из Справочника оценщика "Общественные здания" и "Сооружения городской инфраструктуры"	Использованные исходные данные не предусматривают наличия диапазона		
Инвестиционное имущество	131				± 23%	±30
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 уровне	1 141					

12. Инвестиционное имущество (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для инвестиционного имущества Группы, оценка справедливой стоимости которого относится к 3 уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средне- взвешенное значение)</i>	<i>Обосно- ванные изменения</i>	<i>Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Нефинансовые активы					
	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного подхода	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов-аналогов	89-142 тыс. руб. / кв. м.	±10%	±122
Инвестиционное имущество	1 218				
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 уровне	1 218				

В течение 2018 и 2017 годов изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло.

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

Расходы на содержание инвестиционного имущества составили в 2018 году 13 млн. руб. (2017 год: 15 млн. руб.).

13. Основные средства

Переоценка зданий по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года проведена независимыми оценщиками, обладающими необходимыми лицензиями и профессиональной квалификацией.

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость основных средств в категории «Земля и здания», которая была бы отражена, если бы переоценка не проводилась, составила 6 837 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 6 743 млн. руб.).

Движение по счетам основных средств за 2018 год представлено ниже:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Офисное и компью- терное оборудо- вание</i>	<i>Транспор- тные средства</i>	<i>Незавер- шенное строи- тельство</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость						
По состоянию на 1 января 2018 года	11 098	4 240	321	115	596	16 370
Поступления	104	790	22	1 239	4	2 159
Приобретение дочерней компании						
стоимость	42	18	3	-	1	64
Выбытие	(55)	(89)	(25)	-	(46)	(215)
Перевод между категориями	-	2	-	(2)	-	-
Перевод в инвестиционное имущество (примечание 12)	176	-	-	-	-	176
Переоценка (примечание 30)	198	-	-	-	-	198
Выбытие дочерних компаний	(27)	(10)	(4)	-	-	(41)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранной валюты	65	16	6	-	-	87
По состоянию на 31 декабря 2018 года	11 601	4 967	323	1 352	555	18 798
Накопленная амортизация						
По состоянию на 1 января 2018 года	3 320	3 056	215	-	319	6 910
Выбытие	(21)	(90)	(23)	-	(18)	(152)
Приобретение дочерних компаний						
амортизация	-	12	3	-	-	15
Амортизационные отчисления (примечание 30)	262	492	38	-	76	868
Переоценка (примечание 30)	128	-	-	-	-	128
Выбытие дочерних компаний	(9)	(8)	(3)	-	-	(20)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранной валюты	25	12	4	-	-	41
По состоянию на 31 декабря 2018 года	3 705	3 474	234	-	377	7 790
Остаточная стоимость по состоянию на:						
1 января 2018 года	7 778	1 184	106	115	277	9 460
31 декабря 2018 года	7 896	1 493	89	1 352	178	11 008

13. Основные средства (продолжение)

Движение по счетам основных средств за 2017 год представлено ниже:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Офисное и компью- терное оборудо- вание</i>	<i>Транспор- тные средства</i>	<i>Незавер- шенное строи- тельство</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость						
По состоянию на 1 января 2017 года	11 648	3 869	304	106	643	16 570
Поступления	82	441	54	53	2	632
Выбытие	(3)	(60)	(25)	(17)	(49)	(154)
Перевод между категориями	8	2	-	(10)	-	-
Перевод в инвестиционное имущество (примечание 12)	-	-	-	(17)	-	(17)
Переоценка (примечание 30)	(618)	-	-	-	-	(618)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(19)	(12)	(12)	-	-	(43)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	11 098	4 240	321	115	596	16 370
Накопленная амортизация						
По состоянию на 1 января 2017 года	3 176	2 613	209	-	257	6 255
Выбытие	(1)	(51)	(26)	-	(25)	(103)
Амортизационные отчисления (примечание 30)	266	503	40	-	87	896
Переоценка (примечание 30)	(114)	-	-	-	-	(114)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(7)	(9)	(8)	-	-	(24)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	3 320	3 056	215	-	319	6 910
Остаточная стоимость по состоянию на:						
1 января 2017 года	8 472	1 256	95	106	386	10 315
31 декабря 2017 года	7 778	1 184	106	115	277	9 460

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

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для зданий Группы, оценка справедливой стоимости которых относится к 3 уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>Справед- ливая стои- мость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средне- взвешенное значение)</i>	<i>Обоснован- ные изменения</i>	<i>Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Нефинансовые активы					
Основные средства	7 896				
	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного подхода	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов-аналогов	72-306 тыс. руб./кв.м.	± 10%	±790
Земля и здания	7 896				
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 уровне	7 896				

13. Основные средства (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для зданий Группы, оценка справедливой стоимости которых относится к 3 уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>Справед- ливая стои- мость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средне- взвешенное значение)</i>	<i>Обоснован- ные изменения</i>	<i>Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Нефинансовые активы					
Основные средства					
7 778	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного подхода	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов-аналогов	116-306 тыс. руб./кв. м.	± 10%	±778
Земля и здания					
7 778					
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 уровне					
7 778					

В течение 2018 и 2017 годов изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло.

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

14. Займы и прочие привлеченные средства

Займы и прочие привлеченные средства состоят из следующих позиций:

	<i>Приме- чание</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Обязательства			
Средства, привлеченные от физических лиц	14.2	33 321	29 170
Средства, привлеченные от юридических лиц, за исключением государственных и кредитных организаций	14.2	27 895	16 476
Средства, привлеченные от государственных организаций	14.3	4 765	4 583
в т. ч. субординированный заем		4 765	4 583
Задолженность по сделкам "РЕПО"	14.1	5 166	1 211
Средства, привлеченные от кредитных организаций		298	41
Итого займы и прочие привлеченные средства		71 445	51 481

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа не нарушала условия выплаты основного долга и процентов.

Информация о справедливой стоимости займов и прочих привлеченных средств представлена в примечании 35.

14. Займы и прочие привлеченные средства (продолжение)**14.1 Передача финансовых активов****Операции по сделкам «РЕПО»**

Информация о балансовой стоимости финансовых активов, а также связанных с ними обязательств:

	<i>31 декабря 2018 года</i>		<i>31 декабря 2017 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость активов</i>	<i>Балансовая стоимость соответствующих обязательств</i>	<i>Балансовая стоимость активов</i>	<i>Балансовая стоимость соответствующих обязательств</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные без прекращения признания, в том числе:	454	430	-	-
Иностранные государственные облигации	271	257	-	-
Государственные облигации	183	173	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания, в том числе:	-	-	101	96
Иностранные государственные облигации	-	-	101	96
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные без прекращения признания, в том числе:	3 922	3 797	-	-
Государственные облигации	2 823	2 764	-	-
Корпоративные облигации	1 099	1 033	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания, в том числе:	-	-	1 116	1 115
Государственные облигации	-	-	1 116	1 115
Задолженность по сделкам «РЕПО»	4 376	4 227	1 217	1 211

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

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Группа получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако, контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве «Финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (примечание 7.8)», «Финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания» (примечание 7.9), «Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные без прекращения признания» (примечание 7.4) и «Финансовых активов, удерживаемых до погашения, переданные без прекращения признания» (примечание 7.5). Полученные денежные средства отражаются в качестве финансового актива, финансовое обязательство признается в отношении обязательства о возмещении цены покупки данного обеспечения и включается в состав задолженности по сделкам «РЕПО» или средств кредитных организаций. Так как Группа продает договорные права на получение потоков денежных средств от ценных бумаг, у Группы нет способности использовать переданные активы в течение срока действия соглашения.

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

Операции по сделкам с клиринговыми сертификатами участия (КСУ)

Клиринговый сертификат участия - неэмиссионная документарная предъявительская ценная бумага с обязательным централизованным хранением, выдаваемая клиринговой организацией, сформировавшей имущественный пул, и удостоверяющая право ее владельца требовать от клиринговой организации выплаты ее номинальной стоимости при наступлении определенных условий. Указанные права и условия их осуществления должны содержаться в документе, подлежащем обязательному централизованному хранению. Клиринговые сертификаты участия не выдаются на руки владельцу таких ценных бумаг.

14. Займы и прочие привлеченные средства (продолжение)

Учет и переход прав на клиринговые сертификаты участия осуществляются в соответствии с правилами, установленными Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" для бездокументарных ценных бумаг.

Суммарная номинальная стоимость клиринговых сертификатов участия должна соответствовать определенной в соответствии с договором об имущественном пуле стоимости имущества, переданного этим участником пула в имущественный пул.

КСУ используется для сделок «РЕПО» с центральным контрагентом (ЦК) и позволяет заключать сделки вне взаимных лимитов под гарантии исполнения со стороны Национального Клирингового Центра (НКЦ).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имеет 5 089 341 100 шт. выпущенных КСУ. При этом, стоимость 1 КСУ составляет 1 руб. В обеспечение по КСУ переданы краткосрочные облигации Банка России – 15 в количестве 5 245 000 шт. Справедливая стоимость данных ценных бумаг по МСФО по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 5 296 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма полученных Группой КСУ, выпущенных под ценные бумаги, внесенные в имущественный пул, составила 5 089 млн. руб., из которых сумма заложенных по сделкам «РЕПО» КСУ по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 939 млн. руб. Таким образом, сумма «свободных» КСУ по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 4 150 млн. руб.

Номинальная стоимость КСУ, переданных в обеспечение по сделкам прямого РЕПО по состоянию на 01.01.2019 составила 939 млн рублей, балансовая стоимость связанных обязательств составила 939 млн. руб.

Операции по сделкам «обратного РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа совершала операции «обратного РЕПО». Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

	<i>31 декабря 2018 года</i>		<i>31 декабря 2017 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость активов</i>	<i>Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения</i>	<i>Балансовая стоимость активов</i>	<i>Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения</i>
Денежные средства и их эквиваленты	1 215	1 193	3 889	4 390

Операции секьюритизации

По состоянию на 31 декабря 2018 портфель кредитов, выданных физическим лицам, включает секьюритизированные ипотечные кредиты на сумму 1 213 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 1 716 млн. руб.). Руководство Группы определило, что Группа не передала основную часть рисков и выгод по переданным активам, и, следовательно, такая передача не является основанием для отмены их признания.

Информация о справедливой стоимости показателей балансовой стоимости задолженности по сделкам «РЕПО» представлена в примечании 35.

14.2 Средства, привлеченные от юридических и физических лиц

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Срочные депозиты	51 521	39 176
Текущие счета	9 695	6 470
Средства клиентов	61 216	45 646

В состав средств, привлеченных от юридических и физических лиц, включены счета следующих категорий:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Физические лица	33 321	29 170
Юридические лица	27 895	16 476
Итого средства клиентов	61 216	45 646

14. Займы и прочие привлеченные средства (продолжение)

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

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Физические лица	33 321	29 170
Транспорт	9 041	6 238
Лизинг и финансовый сектор	8 598	2 452
Сфера услуг	3 272	1 758
Недвижимость и строительство	2 503	3 510
Предприятия торговли	2 452	1 263
Энергетика	914	655
Промышленное производство	875	431
Прочее	240	169
Итого средства клиентов	61 216	45 646

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года в средствах, привлеченных от юридических и физических лиц, нет депозитов, являющихся обеспечением по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки по счетам и депозитам у 2 контрагентов превышают 5% от величины капитала (на 31 декабря 2017 года: 2 контрагента). Совокупный объем остатков по счетам и депозитам, указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2018 года составляют 15 536 млн. руб. (на 31 декабря 2017 год: 9 495 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в состав текущих счетов и депозитов клиентов входят текущие счета и депозиты, привлеченные от компаний – партнеров Группы, которые не являются аффилированными с Группой лицами и (или) связанными с Группой сторонами, однако:

- (i) в состав органов управления данных компаний входят отдельные члены Наблюдательного совета Банка СОЮЗ (АО) и (или) члены Совета директоров СПАО «Ингосстрах»;
- (ii) конечные бенефициары акционеров СПАО «Ингосстрах» и, соответственно, Группы, прямо или косвенно владеющие 10 и более % акций СПАО «Ингосстрах», но не обладающие конечным контролем над Группой и не оказывающие значительного влияния на Банк СОЮЗ (АО), являются бенефициарами, владеющими 10 и более % акций (долей) в данных компаниях или в их конечных или промежуточных акционерах.

Данные компании размещают свои средства на текущих счетах и депозитах на рыночных условиях. Указанные компании осуществляют свою деятельность в следующих отраслях экономики:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>%</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>%</i>
Транспорт	8 331	63.6	5 921	67.5
Торговля	2 359	18.0	930	10.6
Финансовые услуги	929	7.1	800	9.1
Энергетика	768	5.9	587	6.7
Производство	327	2.5	282	3.2
Услуги	268	2.1	232	2.6
Строительство и недвижимость	89	0.7	8	0.1
Сельское хозяйство	5	0.0	2	0.0
Прочие	18	0.1	15	0.2
Итого средства клиентов	13 094	100.0	8 777	100.0

Партнерство с компаниями в различных отраслях экономики позволяет диверсифицировать пассивную базу Группы и усилить позицию по ликвидности.

Информация о справедливой стоимости показателей балансовой стоимости представлена в примечании 35.

14. Займы и прочие привлеченные средства (продолжение)**14.3 Средства, привлеченные от государственных организаций**

Средства, привлеченные от государственных организаций, включают в себя субординированный долг от ГК «АСВ».

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года показатели балансовой стоимости приблизительно равны показателям справедливой стоимости. Группа включает средства, привлеченные от государственных организаций в Уровень 3 иерархии оценок справедливой стоимости в примечании 35.

15. Страховые резервы

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

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто
Резерв незаработанной премии	47 613	(4 302)	43 311	40 828	(3 886)	36 942
Резервы убытков	31 003	(8 265)	22 738	32 323	(9 227)	23 096
Резерв расходов на урегулирование убытков	1 963	(79)	1 884	1 990	(71)	1 919
Актuarная оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(2 091)	14	(2 077)	(1 982)	13	(1 969)
Актuarная оценка будущих поступлений от реализации годных остатков	(269)	3	(266)	(206)	1	(205)
Итого	78 219	(12 629)	65 590	72 953	(13 170)	59 783

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

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто
Резервы по договорам страхования жизни	27 883	-	27 883	16 708	(8)	16 700
Итого	27 883	-	27 883	16 708	(8)	16 700

Страхование жизни осуществляет специально учрежденная дочерняя компания Группы (ООО СК «Ингосстрах-Жизнь»), которая предоставляет все классические виды страхования жизни. Страховые резервы по страхованию жизни состоят из следующих позиций:

15. Страховые резервы (продолжение)

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто
Пенсионное страхование	2 073	-	2 073	1 655	-	1 655
Сберегательное страхование жизни	80	-	80	78	-	78
Накопительное и срочное страхование жизни	2 506	-	2 506	1 617	(2)	1 615
Инвестиционное страхование жизни	23 223	-	23 223	13 357	(6)	13 351
Страхование жизни с аннуитетными платежами	1	-	1	1	-	1
Итого обязательства по договорам страхования жизни	27 883	-	27 883	16 708	(8)	16 700

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

	2018 год			2017 год		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто
На начало отчетного периода	16 708	(8)	16 700	7 535	(1)	7 534
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода (примечание 24)	11 461	-	11 461	10 363	(7)	10 356
Обязательства, выплаченные по смерти, дожитию, расторжениям, пособиям и убыткам	(960)	-	(960)	(349)	1	(348)
Изменения в пособиях и убытках	(212)	8	(204)	(168)	(1)	(169)
Корректировки связанные с изменением предпосылок	228	-	228	197	-	197
Комиссионные расходы	(1 736)	-	(1 736)	(1 309)	-	(1 309)
Гарантированный процентный доход	1 120	-	1 120	568	-	568
Корректировки, связанные с колебанием курсов валют	1 274	-	1 274	(129)	-	(129)
На конец отчетного периода	27 883	-	27 883	16 708	(8)	16 700

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

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

	2018 год			2017 год		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто
На начало отчетного периода	40 828	(3 886)	36 942	44 703	(4 811)	39 892
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода (примечание 24)	95 712	(12 233)	83 479	89 165	(10 321)	78 844
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода (примечание 24)	(89 086)	11 893	(77 193)	(92 922)	11 205	(81 717)
Изменение в результате приобретения портфеля договоров страхования	5	(3)	2	-	-	-
Влияние курсовых разниц	154	(73)	81	(118)	41	(77)
На конец отчетного периода	47 613	(4 302)	43 311	40 828	(3 886)	36 942

15. Страховые резервы (продолжение)

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

	2018 год			2017 год		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто
На начало отчетного периода	32 323	(9 227)	23 096	28 048	(5 956)	22 092
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	45 267	(6 041)	39 226	50 439	(6 453)	43 986
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(1 645)	334	(1 311)	240	(1 384)	(1 144)
Страховые выплаты в течение отчетного периода (примечание 25)	(44 986)	6 683	(38 303)	(46 386)	4 545	(41 841)
Изменение в результате приобретения портфеля договоров страхования	4	-	4	19	-	19
Влияние курсовых разниц	40	(14)	26	(37)	21	(16)
На конец отчетного периода	31 003	(8 265)	22 738	32 323	(9 227)	23 096

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

	2018 год	2017 год
На начало отчетного периода	1 919	1 771
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	2 903	2 729
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	(250)	(27)
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода (примечание 25)	(2 688)	(2 553)
Влияние курсовых разниц	-	(1)
На конец отчетного периода	1 884	1 919

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

	2018 год			2017 год		
	Оценка	Доля перестраховщиков в резервах	Оценка, нетто	Оценка	Доля перестраховщиков в резервах	Оценка, нетто
На начало отчетного периода	1 982	(13)	1 969	2 188	(64)	2 124
Актuarная оценка доходов по суброгации и регрессам по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	2 428	(17)	2 411	2 135	(17)	2 118
Доходы по суброгации и регрессам, полученные в течение отчетного периода (примечание 25)	(3 843)	40	(3 803)	(3 691)	101	(3 590)
Изменение актуарной оценки доходов по суброгации и регрессам по убыткам, произошедшим в предыдущие отчетные периоды	1 524	(24)	1 500	1 350	(33)	1 317
На конец отчетного периода	2 091	(14)	2 077	1 982	(13)	1 969

15. Страховые резервы (продолжение)**Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Чувствительность к колебаниям коэффициентов развития убытков

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Колебания коэффициентов развития, соответствующие 25%-квантили нормального распределения	(1 509)	(1 207)	(1 681)	(1 345)
Колебания коэффициентов развития, соответствующие 75%-квантили нормального распределения	1 362	1 090	1 775	1 420

15. Страховые резервы (продолжение)**Чувствительность к колебаниям курсов валют**

	<i>31 декабря 2018 года</i>		<i>31 декабря 2017 года</i>	
	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Увеличение курса иностранной валюты на 20%	1 160	928	1 001	801
Уменьшение курса иностранной валюты на 20%	(1 160)	(928)	(1 001)	(801)

(4) *Треугольник развития убытков.* В таблицах резерва убытков приведены резервы по убыткам, включая как заявленные, так и произошедшие, но не заявленные убытки, а также страховые выплаты нарастающим итогом вместе с переоценкой этих резервов на конец каждого последующего периода. В строке «Избыток/недостаток» отражается разница между суммой первоначально сформированного резерва и его последующей переоценкой (включая сумму нарастающим итогом уже оплаченных убытков). Строка «Влияние изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы» отражает исключение из консолидации компаний АСК «ИНГО Украина» и АСК «ИНГО Украина Жизнь» в 2015 году.

Анализ развития убытков Группы показан за последние 5 лет.

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

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

	<i>31 декабря 2013 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Обязательства по неоплаченным убыткам, всего	35 709	31 843	30 830	28 048	32 323
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:					
2014 года	17 916				
2015 года	25 322	18 271			
2016 года	26 616	21 397	16 174		
2017 года	27 227	22 724	18 627	14 539	
2018 года	28 205	24 170	20 641	19 355	19 503
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря					
2014 года	32 025				
2015 года	31 768	28 677			
2016 года	30 546	26 993	25 671		
2017 года	30 303	26 962	26 248	27 857	
2018 года	30 709	27 581	26 775	27 853	32 377
Влияние изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	291	372	-	-	-
Влияние курсовых разниц	(2 573)	(843)	1 077	(738)	(1 643)
Избыток (недостаток) нарастающим итогом с учетом изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	7 282	4 733	2 978	933	1 589
Относительно первоначальных оценок	20,4%	14,9%	9,7%	3,3%	4,9%

15. Страховые резервы (продолжение)

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

	<i>31 декабря 2013 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Обязательства по неоплаченным убыткам, всего	23 494	25 469	24 442	22 092	23 096
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:					
2014 года	15 596				
2015 года	17 402	12 059			
2016 года	18 442	14 696	12 708		
2017 года	18 914	15 598	14 424	12 424	
2018 года	19 346	16 409	15 729	15 532	14 304
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря					
2014 года	25 473				
2015 года	22 765	20 536			
2016 года	21 740	19 164	19 570		
2017 года	21 629	19 229	19 072	20 647	
2018 года	21 534	19 330	19 332	20 527	22 781
Влияние изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	41	107	-	-	-
Влияние курсовых разниц	(2 291)	(831)	633	(448)	(949)
Избыток (недостаток) нарастающим итогом с учетом изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	4 210	6 863	4 477	2 013	1 264
Относительно первоначальных оценок	17,9%	26,9%	18,3%	9,1%	5,5%

Резервы по договорам страхования жизни

Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

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

По состоянию на отчетную дату 83,3% сформированных страховых резервов составляют резервы по инвестиционному страхованию жизни. Основным риском по этой части портфеля является риск дожития. Договоры инвестиционного страхования жизни заключаются на срок от 3 до 5,5 лет и содержат гарантированную в инвестиционной декларации возможность получения дополнительных выгод от участия в доходе страховщика в рамках выбранной страхователем инвестиционной стратегии.

Портфель договоров, отличных от инвестиционного страхования жизни, составляют продукты корпоративного и индивидуального пенсионного страхования, а также смешанного страхования жизни. Наиболее распространенным продуктом является пожизненная пенсия, как следствие, основным риском по этой части портфеля является риск увеличения продолжительности жизни страхователей.

Традиционное смешанное страхование жизни представлено долгосрочными договорами со сроком страхования от 5 до 30 лет, основными рисками по которым являются смерть застрахованного лица и дожитие до даты окончания периода страхования.

Метод расчета резервов по страхованию жизни. Резерв по страхованию жизни рассчитывается Группой актуарным методом. Группа использует проспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. Страховые резервы отражают текущую приведенную стоимость ожидаемых будущих выплат за вычетом будущих страховых взносов и оцениваются при помощи метода цильмеризованной (модифицированной) нетто-премии. Расчет страховых резервов основывается на предположениях об уровне смертности, инвалидности, инвестиционном доходе и расходах на обслуживание. Формирование страховых резервов прекращается, когда контракт истекает, или по нему происходит полная выплата, или он расторгается.

15. Страховые резервы (продолжение)

На каждую отчетную дату производится оценка адекватности сформированных страховых резервов по страхованию жизни при помощи теста по оценке адекватности обязательств. При проведении теста учитываются приведенные на отчетную дату расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договорами страхования, и сопутствующих потоков денежных средств. Тестирование не выявило необходимости формирования дополнительных страховых обязательств Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

Анализ чувствительности резервов по страхованию жизни.

Оценка резервов по страхованию жизни наиболее чувствительна к следующим допущениям:

Таблицы смертности и наступления иных событий, покрываемых договорами страхования жизни. Используемые таблицы наступления вероятностей страховых событий основаны на данных Госкомстата РФ по прошлым годам, на данных статистических ведомств западных стран с поправкой на специфику РФ, а также на данных, предоставленных крупными западными перестраховочными компаниями, с которыми Группа сотрудничала или которые предоставляли Группе котировочные таблицы для целей потенциального сотрудничества. Таблицы вероятностей учитывают специфику риска в зависимости от типа договора страхования жизни.

Расходы. Операционные расходы включают расходы на обслуживание действующих полисов и соответствующие накладные расходы. По договорам инвестиционного страхования жизни Группа оценивает данные расходы на уровне 0,7% в год от единовременного взноса, а по остальным видам 0,25% в год от суммы годовых премий после завершения периода оплаты премии. По пенсионным договорам и договорам с аннуитетными выплатами расходы оцениваются на уровне 3% от суммы ренты за каждый год в период выплаты ренты. Повышение уровня расходов приведет к росту страховых резервов.

Ставки дисконтирования. Резервы по страхованию жизни определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых доходов и будущих административных расходов, непосредственно связанных с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых теоретических премий для компенсации данных расходов. Ставки дисконтирования определяются на основе текущего отраслевого риска, с учетом собственного риска Группы. Для расчета страховых тарифов и резервов Группа применяет ставку дисконтирования в диапазоне от 2,0⁰% до 7,5% годовых в зависимости от типа договора страхования и даты выпуска. Снижение ставок дисконтирования приведет к увеличению страховых резервов.

Ниже приводятся результаты анализа чувствительности резерва по страхованию жизни.

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Изменение в предполо- жениях	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал	Изменение в предполо- жениях	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
Норма доходности	-1%	(854)	(683)	-1%	(579)	(463)
Норма доходности	1%	860	688	1%	453	362
Таблица смертности	-10%	(61)	(49)	-10%	(27)	(22)
Таблица смертности	10%	57	46	10%	14	11

16. Обязательства по договорам пенсионного страхования

Обязательства по договорам пенсионного страхования состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2018 года</i>
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	17 419
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	1 664
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	651
Итого	19 734

Группа предлагает следующие виды пенсионных договоров:

- (i) Договоры об обязательном пенсионном страховании (ОПС) для физических лиц.
- (ii) Договоры негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) для физических и юридических лиц с выплатной негосударственных пенсий в течение установленного срока, пожизненно, в том числе с гарантированным периодом, и до исчерпания средств.

По состоянию на отчетную дату 88,3% сформированных пенсионных обязательств составляют пенсионные накопления по обязательному пенсионному страхованию. Основным риском по этой части портфеля является риск превышения продолжительности жизни над ожидаемой. Договоры об обязательном страховании заключаются на условиях, устанавливаемых законодательством Российской Федерации, включая установление тарифов конвертации сформированных сумм пенсионных накоплений в накопительную пенсию – ожидаемого периода выплаты.

Портфель договоров негосударственного пенсионного обеспечения составляют корпоративные и индивидуальные программы, включая варианты с паритетным участием работодателей и сотрудников.

Наиболее распространенным вариантом выплат по корпоративным программам является пожизненная пенсия, в том числе осуществляемая с солидарного счета. В зависимости от условий договора с вкладчиком ответственность за обеспечение выплат может быть возложена на Группу – фондированные выплаты, или на вкладчика – не фондированные выплаты. По фондированным пожизненным выплатам Группа несет страховой риск, связанный с превышением фактическим периодом выплат ожидаемого периода.

Для выплат по индивидуальным договорам преобладают срочные выплаты и выплаты до исчерпания. Срочные выплаты могут порождать страховой риск для фонда только в случае выбора варианта срочных выплат, не предполагающих наследование на этапе выплаты. В остальных случаях для индивидуальных договоров и корпоративных договоров, с установленной ответственностью вкладчика за обеспечение выплат, обязательства фонда не превышают остатка и величины минимально гарантированной доходности, установленной на момент расчета обязательств.

Пенсионные договоры содержат негарантированную возможность получения дополнительных выгод от участия в доходе от размещения пенсионных средств в соответствии с требованиями законодательства о направлении не менее 85% дохода в состав пенсионных обязательств.

Метод расчета пенсионных обязательств. Пенсионные обязательства формируются из сумм поступающих взносов, иных поступлений (восполнений и перераспределений), начисленного инвестиционного дохода, произведенных выплат. В случае, если проверка адекватности обязательств показывает превышение расчетного значения (наилучшей оценки) над учитываемыми обязательствами, проводится корректировка обязательств до наилучшей оценки. Группа осуществляет группировку пенсионных обязательств по пенсионным схемам с учетом выбранной классификации. При назначении пенсий Группа применяет актуарные методы, установленные Пенсионными правилами с учетом условий пенсионных договоров, и предположений о смертности и инвестиционном доходе на этапе выплат.

На каждую отчетную дату производится проверка адекватности обязательств с целью получения наилучшей оценки обязательств по пенсионным договорам, включая неизбежные договоры. При проведении проверки учитываются приведенные на отчетную дату расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных пенсионным договором, и сопутствующих потоков денежных средств, включая расходы на обслуживание договора. В случае превышения расчетного значения над учитываемыми обязательствами фонд осуществляет корректировку обязательств до наилучшей оценки. Обязательства Группы по пенсионным договорам по состоянию на 31 декабря 2018 года признаны достаточными.

16. Обязательства по договорам пенсионного страхования (продолжение)

Анализ чувствительности результатов проверки адекватности обязательств. При проведении проверки адекватности осуществляет выбор предположений, наилучшим образом отражающих будущие денежные потоки по пенсионным договорам с учетом информации, доступной на дату проведения проверки. Ключевыми допущениями, оказывающими влияние на размер обязательств и прибыль Группы, являются: ставка инвестиционной доходности и таблица смертности.

Снижение ставки инвестиционной доходности и, как следствие, ставки дисконтирования, ведет к увеличению обязательств и снижению прибыли Группы.

Рост продолжительности жизни ведет к росту пенсионных выплат, и, как следствие, к увеличению расходов и снижению прибыли, в том числе в следствие реализации страхового риска.

Анализ чувствительности результатов проверки адекватности проводился к изменению ключевых допущений для следующих допущений: уровня смертности (+10%/-10%) и ставке инвестиционной доходности (+1п.п./-1п.п.). Влияние оценивалось при изменении отдельных допущений при неизменных прочих предположениях, чтобы проанализировать влияние каждого допущения. Изменение данных факторов не показало превышения результатов проверки адекватности обязательств над балансовой стоимостью обязательств.

Ключевые допущения, использованные Группой при проведении проверки адекватности обязательств. При проведении проверки адекватности обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как договоры страхования или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, минимальная сумма обязательств определяется как сумма ожидаемой современной стоимости выплат (за вычетом взносов) и будущих административных расходов, непосредственно связанных с обслуживанием договоров.

При расчете минимальной суммы обязательств фонд делает допущения, являющиеся наилучшими оценками на отчетную дату, в отношении показателей смертности, увеличения пенсий, ставки дисконтирования и других показателей. При выборе допущений Группа основывается на опыте, внутренних и внешних данных, включая финансовые показатели (индексы), и прочую доступную информацию. Актуарные допущения формируются на дату оценки. В дальнейшем допущения анализируются и актуализируются с целью обеспечения реалистичной оценки.

Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств. Ставка, используемая для дисконтирования обязательств, определяется на основе рыночной доходности высококачественных государственных облигаций РФ по состоянию на конец отчетного периода. Валюта и условия государственных облигаций должны соответствовать валюте и расчетным условиям обязательств. Расчет производится на основе облигаций со сроком погашения, соответствующему среднему периоду выплат.

Ставка дисконтирования отражает временную стоимость денег, но не актуарный или инвестиционный риск. Более того, ставка дисконтирования не отражает присущий предприятию кредитный риск, который ложится на кредиторов этого предприятия, и риск того, что фактические результаты могут отличаться от актуарных допущений. Ставка дисконтирования является одним из актуарных допущений, оказывающих существенное влияние. Снижение ставки дисконтирования приведет к увеличению обязательств и снижению прибыли Группы.

Таблица смертности. Для целей проведения проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению Группа применяет таблицу смертности, рекомендованную Саморегулируемой организацией актуариев "Ассоциация профессиональных актуариев", основанную на сглаженной таблице смертности населения Российской Федерации от 2014 года с корректирующим коэффициентом, основанном на данных по смертности крупнейших НПФ. Указанная таблица учитывает эффект увеличения продолжительности жизни на старших возрастах.

Проведение проверки адекватности обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании осуществляется на основании таблицы смертности населения Российской Федерации от 2015 года. Использование общепопуляционной таблицы смертности для данного вида деятельности рекомендуется СРО "АПА", в связи с особенностями данного вида деятельности.

Рост продолжительности жизни участников и застрахованных лиц ведет к росту пенсионных выплат, и, как следствие, к увеличению расходов и снижению прибыли Группы.

Индексация назначенных пенсий. С учетом сложившейся практики Группы по индексации негосударственных пенсий, актуарной нормы доходности, используемые Группой при назначении пенсий и ожидаемой инвестиционной доходности Группы, индексация пожизненных пенсий при проверке адекватности обязательств не учитывалась.

16. Обязательства по договорам пенсионного страхования (продолжение)

Индексация назначенных срочных пенсий по инвестиционным договорам проводится Группой только при условии, что сумма на ИПС превышает размер обязательств перед участником. Увеличение индексации пенсий ведет к росту обязательств и снижению прибыли Группы.

Расходы. Допущения относительно будущих расходов учитывают текущий уровень расходов на обслуживание действующих договоров и темпа роста в дальнейшем. Темпы роста расходов на обслуживание приравнены к ожидаемым темпам инфляции в соответствии с долгосрочным прогнозом Министерства экономического развития РФ.

Предположения о размерах вознаграждений управляющих компаний и специализированного депозитария определены с учетом фактических значений на отчетную дату, установленных в договорах доверительного управления и договорах об оказании услуг со специализированным депозитарием, и учитываются при определении ставки дисконтирования. Рост расходов ведет к снижению прибыли Группы

Анализ чувствительности

В таблице ниже представлен анализ чувствительности результатов проверки адекватности обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования:

	<i>Изменение в предположениях</i>	<i>Изменение обязательств</i>	<i>В % от обязательств</i>
Доходность	+1 п.п.	(303)	2,04%
	-1 п.п.	321	-2,07%
Ожидаемый уровень смертности	+10%	(53)	0,35%
	-10%	58	-0,38%
Стоимость обслуживания	+10%	28	-0,18%
	-10%	(28)	0,19%
Вероятность расторжения договора	+1 п.п.	210	-1,36%
	-1 п.п.	(236)	1,58%

В таблице ниже представлен анализ чувствительности результатов проверки адекватности обязательств по инвестиционным договорам с НВПДВ по негосударственному пенсионному обеспечению:

	<i>Изменение в предположениях</i>	<i>Изменение обязательств</i>	<i>В % от обязательств</i>
Доходность	+1 п.п.	(66)	4,80%
	-1 п.п.	74	-5,39%
Ожидаемый уровень смертности	+10%	(11)	0,83%
	-10%	13	-0,92%
Стоимость обслуживания	+10%	2	0,18%
	-10%	(2)	-0,18%
Вероятность расторжения договора	+1 п.п.	69	-5,05%
	-1 п.п.	(108)	7,86%

В таблице ниже представлен анализ чувствительности результатов проверки адекватности обязательств по договорам страхования по негосударственному пенсионному обеспечению:

	<i>Изменение в предположениях</i>	<i>Изменение обязательств</i>	<i>В % от обязательств</i>
Доходность	+1 п.п.	(35)	5,68%
	-1 п.п.	39	-6,34%
Ожидаемый уровень смертности	+10%	(16)	2,70%
	-10%	18	-2,89%
Стоимость обслуживания	+10%	0,49	-0,08%
	-10%	(0,49)	0,08%
Вероятность расторжения договора	+1 п.п.	-	0,00%
	-1 п.п.	-	0,00%

Влияние изменений в допущениях анализировались при условии, что другие предположения остаются неизменными.

17. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования жизни	400	862
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни, в том числе:	9 820	7 972
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	4 565	4 285
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	3 379	2 418
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	1 306	556
Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	327	409
Кредиторская задолженность по операциям по прямому возмещению убытков	201	284
Прочая задолженность по операциям страхования	42	20
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 220	8 834

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года кредиторская задолженность ни по одному контрагенту не превышала 5% от величины капитала на конец отчетного периода.

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Выпущенные облигации	665	1 207
Депозитные сертификаты	58	58
Векселя	41	52
Выпущенные долговые ценные бумаги	764	1 317

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года номинал всех облигаций, выпущенных Группой, выражен в рублях РФ.

В течение 2018 года Группа не производила выкуп собственных облигаций с возможностью последующего размещения (2017 год: 2 000 млн. руб.). В течение 2018 года и 2017 года Группа повторно не размещала ранее выпущенные облигации.

Информация о справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в примечании 35.

19. Прочие обязательства

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	1 985	751
Расчеты по средствам отчислений от страховых премий	246	157
Кредиторская задолженность перед медицинскими учреждениями по обязательному медицинскому страхованию	735	100
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерскими операциями	6	7
Прочие обязательства	998	487
Прочие нефинансовые обязательства, в том числе:	2 822	3 069
Резерв на выплату бонусов и оплату неиспользованных отпусков	2 319	2 131
Расчеты по обязательному медицинскому страхованию	20	593
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	223	171
Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	92	95
Прочие обязательства	168	79
Итого прочие обязательства	4 807	3 820

Резервы на выплату бонусов и оплату неиспользованных отпусков включают резерв на выплату премий и годового бонуса в размере 1 773 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 1 618 млн. руб.), резерв под оплату неиспользованных отпусков в размере 546 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 513 млн. руб.).

20. Резервы – оценочные обязательства

Анализ изменений резервов – оценочных обязательств представлен ниже:

	<i>Резервы по прямому возмещению убытков</i>	<i>Прочие резервы – оценочные обязательства</i>	<i>Итого</i>
Балансовая стоимость на 1 января 2017 года	1 697	15	1 712
Создание (восстановление) резервов	170	74	244
Использование резервов	(2)	(4)	(6)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	1 865	85	1 950
Создание (восстановление) резервов	(139)	61	(78)
Использование резервов	(438)	-	(438)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	1 288	146	1 434

В составе резервов по прямому возмещению убытков включены резервы:

- (i) под невозмещаемые страховщиком виновника судебные издержки по прямому возмещению убытков по ОСАГО по договорам, в которых Группа выступает страховщиком потерпевшего;
- (ii) по «нулевым» требованиям по прямому возмещению убытков;
- (iii) сюрвейерских расходов по прямому возмещению убытков.

Изменение данного резерва, а также фактически понесенные в периоде невозмещаемые судебные издержки признаются в составе прочих расходов по страхованию (примечание 27).

Прочие резервы – оценочные обязательства представлены резервами по судебным искам, а также резервами под обесценение выданных финансовых гарантий.

21. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

Ниже представлены изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в течение 2018 года:

	<i>1 января 2018 года</i>	<i>Денежные потоки</i>	<i>Изменение валютных курсов</i>	<i>Прочее</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Займы и прочие привлеченные средства	4 583	-	-	182	4 765
Дивиденды к выплате	-	(9)	-	9	-
Выпущенные облигации	1 207	(542)	-	-	665
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	104	(13)	-	1	92
Итого обязательств, обусловленных финансовой деятельностью	5 894	(564)	-	192	5 522

Ниже представлены изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в течение 2017 года:

	<i>1 января 2017 года</i>	<i>Денежные потоки</i>	<i>Изменение валютных курсов</i>	<i>Прочее</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Займы и прочие привлеченные средства	7 423	(2 988)	-	148	4 583
Дивиденды к выплате	-	(29)	-	29	-
Выпущенные облигации	3 717	(2 514)	-	4	1 207
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	419	(307)	(8)	-	104
Итого обязательств, обусловленных финансовой деятельностью	11 559	(5 838)	(8)	181	5 894

22. Капитал

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

	<i>Количество выпущенных акций (штук)</i>	<i>Номинальная стоимость обыкновен- ных акций (млн. руб.)</i>	<i>Поправка на инфляцию</i>	<i>Собственные акции, выкупленные у акционеров</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 1 января 2017 года	2 500 000 000	17 500	877	(16)	18 361
По состоянию на 31 декабря 2017 года	2 500 000 000	17 500	877	(16)	18 361
По состоянию на 31 декабря 2018 года	2 500 000 000	17 500	877	(16)	18 361

По состоянию на 31 декабря 2018 года номинальная стоимость каждой акции составляет 7 рублей (на 31 декабря 2017 года: 7 рублей). Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены. Акционеры имеют право на получение дивидендов и других выплат из капитала в рублях. Согласно российскому законодательству, в качестве дивидендов между акционерами Материнской компании может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности Материнской компании, подготовленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Изменение прочих статей капитала включает следующие позиции:

	Резерв под кредитные убытки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв перео- ценки основных средств	Прочие резервы	Накоп- ленное влияние курсовых разниц	Итого	
По состоянию на 1 января 2017 года	3 805	-	-	42	2 606	(18)	(410)	6 025
Переоценка зданий	-	-	-	-	10	-	-	10
Налоговый эффект переоценки зданий	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	175	-	-	-	175
Реализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, переклассифицированным в состав прибыли или убытка	-	-	-	60	-	-	-	60
Налоговый эффект от чистой прибыли по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	(47)	-	-	-	(47)
Чистое изменение переоценки обязательств (активов) по пенсионному плану	-	-	-	-	-	14	-	14
Курсовые разницы, возникшие при пересчете иностраннных операций	-	-	-	-	-	-	(310)	(310)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	3 805	-	-	230	2 614	(4)	(720)	5 925
Влияние применения МСФО 9	-	239	230	(230)	-	-	-	239
По состоянию на 1 января 2018 года (пересмотрено)	3 805	239	230	-	2 614	(4)	(720)	6 164

22. Капитал (продолжение)

	Резерв под кредитные убытки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв перео- ценки основных средств	Прочие резервы	Накоп- ленное влияние курсовых разниц	Итого
По состоянию на 31 декабря 2017 года	3 805	-	-	230	2 614	(4)	(720) 5 925
Влияние применения МСФО 9	-	239	230	(230)	-	-	- 239
По состоянию на 1 января 2018 года (пересмотрено)	3 805	239	230	-	2 614	(4)	(720) 6 164
Переоценка зданий	-	-	-	-	174	-	- 174
Налоговый эффект переоценки зданий	-	-	-	-	(33)	-	- (33)
Перевод резерва переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли вследствие их выбытия, за вычетом налогов	-	-	-	-	(17)	-	- (17)
Расходы за вычетом доходов по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(919)	-	-	-	- (919)
Доходы за вычетом расходов по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в прибыль или убыток в результате выбытия	-	-	31	-	-	-	- 31
Налоговый эффект от чистой прибыли по долговым ценным бумагам, оцениваемым через прочий совокупный доход	-	-	177	-	-	-	- 177
Чистое изменение переоценки обязательств (активов) по пенсионному плану	-	-	-	-	-	(4)	- (4)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	108	-	-	-	-	- 108
Перевод прочих компонентов капитала в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия долевого финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов	-	-	(236)	-	-	-	- (236)
Перевод резерва переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия дочерних компаний	-	-	-	-	(5)	-	- (5)
Курсовые разницы, возникшие при пересчете иностранной валюты	-	3	-	-	-	-	231 234
По состоянию на 31 декабря 2018 года	3 805	350	(717)	-	2 733	(8)	(489) 5 674

22. Капитал (продолжение)

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

Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражает переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Резерв под кредитные убытки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражает накопленный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

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

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

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

23. Достаточность капитала

Система управления капиталом. По мнению руководства Группы, общая сумма управляемого капитала равна сумме капитала по данным консолидированного отчета о финансовом положении. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2018 года, составляла 72 946 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 64 133 млн. руб.).

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

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

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

Материнская компания также ставит перед собой задачи, связанные с поддержанием как своего целевого кредитного рейтинга (BBB- по шкале Standard&Poor's), так и существующих рейтингов дочерних компаний, входящих в Группу «Ингосстрах» (например, рейтинг «В» по шкале Standard&Poor's Банка СОЮЗ (АО)).

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группой в полной мере соблюдены все внешние нормативные требования в отношении маржи платежеспособности, в отношении структуры, качества и стоимости активов (покрытие страховых резервов и собственных средств) по страховым компаниям Группы и в отношении нормативов Банка России, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный в соответствии с Положением

23. Достаточность капитала (продолжение)

Банка России от 28 декабря 2012 года № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитной организации (Базель III)» (далее – «Положение Банка России № 395-П») по дочернему Банку СОЮЗ (АО).

Ниже приведен расчет фактической маржи платежеспособности по Материнской компании, выполненный по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Нормативный размер маржи платежеспособности	12 398	11 142
Фактический размер маржи платежеспособности	54 530	48 906
Отклонение фактического размера от нормативного	42 132	37 765
Отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного, %	440%	439%
Нижняя граница отклонения фактического размера маржи платежеспособности от нормативного, %	100%	100%

Ниже представлено сравнение нормативного размера маржи платежеспособности с фактическим размером маржи платежеспособности, рассчитанного в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, в отношении дочернего Общества, осуществляющего страхование жизни:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Нормативный размер маржи платежеспособности	1 463	902
Фактический размер маржи платежеспособности	1 951	904
Отклонение фактического размера от нормативного	488	2
Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	33,5%	0,2%

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года минимальные значения норматива достаточности базового капитала банка (далее – «норматив Н1.1»), норматив достаточности основного капитала банка (далее – «норматив Н1.2»), норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (далее – «норматив Н1.0») составляют 4,5%, 6,0% и 8%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года нормативы достаточности капитала в отношении дочернего Банка СОЮЗ (АО) соответствовали законодательно установленному уровню. Банк поддерживает достаточность капитала на уровне, который соответствует характеру и объему проводимых банком операций.

Расчет уровня достаточности капитала в соответствии с требованиями Банка России по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года может быть представлен следующим образом:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Базовый капитал	8 573	7 942
Дополнительный капитал	1 940	3 041
Собственные средства (капитал)	10 513	10 983
Активы, взвешенные с учетом риска	95 449	76 069
Норматив Н1.1 (%)	9,01%	10,48%
Норматив Н1.2 (%)	9,01%	10,48%
Норматив Н1.0 (%)	11,01%	14,40%

По состоянию на 31 декабря 2018 года норматив достаточности собственных средств в отношении негосударственных пенсионных фондов соответствовали законодательно установленному уровню.

	<i>АО "НПФ "Ингосстрах- Пенсия"</i>	<i>АО "НПФ "Эмеритура"</i>
Нормативный минимальный размер собственных средств	150	150
Размер собственных средств	170	152

24. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование

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

	2018 год	2017 год
Страховые премии по прямым договорам страхования и операциям сострахования, по страхованию иному, чем страхование жизни	91 867	85 803
Страховые премии по договорам, принятым в перестрахование, по страхованию иному, чем страхование жизни	5 373	4 954
Изменение резерва незаработанной премии	(6 626)	3 757
Возврат премий	(1 528)	(1 592)
Итого заработанные премии по операциям страхования, иного, чем страхование жизни	89 086	92 922
Страховые премии по операциям страхования, сострахования жизни	11 461	10 363
Изменение математического резерва по договорам страхования жизни	(10 745)	(9 207)
Итого заработанные премии по операциям страхования и сострахования жизни	716	1 156
Итого заработанные страховые премии по операциям страхования и сострахования	89 802	94 078

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

	2018 год	2017 год
Премии, переданные в перестрахование	12 477	10 718
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(339)	884
Возврат премий, переданных в перестрахование	(244)	(397)
Итого страховые премии, переданные в перестрахование, по договорам страхования, иного, чем страхование жизни	11 894	11 205
Премии по договорам, классифицированным как страховые, по которым не формируется резерв незаработанной премии	-	7
Итого страховые премии, переданные в перестрахование, по договорам страхования жизни	-	7
Итого страховые премии, переданные в перестрахование	11 894	11 212

25. Состоявшиеся убытки по договорам страхования, нетто-перестрахование

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

	2018 год	2017 год
Выплаты по прямым договорам страхования и операциям сострахования	41 638	43 902
Выплаты по договорам, принятым в перестрахование	3 351	2 239
Списание (восстановление) дебиторской задолженности по суммам, взысканным по судебным решениям	(3)	245
Итого выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования по договорам страхования, иного, чем страхование жизни	44 986	46 386
Выплаты по договорам, классифицированным как страховые, по которым не формируется резерв незаработанной премии	404	89
Выкупные суммы	556	328
Итого выплаты по договорам страхования жизни	960	417
Итого выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования	45 946	46 803

Изменение резервов убытков представлено ниже:

	2018 год	2017 год
Изменение резерва убытков	(935)	4 259
Изменение резерва расходов на урегулирование убытков	(27)	147
Итого изменение резервов убытков	(962)	4 406

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

Расходы по урегулированию убытков состоят из следующих позиций:

	2018 год	2017 год
Прямые расходы, в том числе:	1 836	1 673
расходы на проведение необходимых экспертиз, переговоров	781	951
расходы, взысканные судом со страховщика в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя)	991	656
прочие расходы	64	66
Косвенные расходы, в том числе:	983	970
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	980	948
прочие расходы	3	22
Итого расходов по урегулированию убытков, брутто-перестрахование	2 819	2 643
Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков	(131)	(90)
Итого расходов по урегулированию убытков нетто-перестрахование	2 688	2 553

Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков представлено ниже:

	2018 год	2017 год
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	983	(3 299)
Изменение доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков	(8)	2
Итого изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	975	(3 297)

Доходы от регрессов, суброгаций, доходы за вычетом расходов, связанные с получением годных остатков, нетто-перестрахование представлены ниже:

	2018 год	2017 год
Доходы за вычетом расходов от регрессов и суброгаций	3 843	3 691
Доля перестраховщиков в доходах от регрессов и суброгаций	(40)	(101)
Доходы за вычетом расходов, связанные с получением годных остатков	550	470
Доля перестраховщиков в доходах за вычетом расходов, связанных с получением годных остатков	-	(1)
Итого доходы от регрессов, суброгаций, доходы за вычетом расходов, связанные с получением годных остатков, нетто-перестрахование	4 353	4 059

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

	2018 год	2017 год
Изменение оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам	109	(206)
Изменение доли перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(1)	51
Изменение оценки будущих поступлений от реализации годных остатков	63	42
Изменение доли перестраховщиков в оценке будущих поступлений от реализации годных остатков	(1)	-
Итого изменение оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам, нетто-перестрахование	170	(113)

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

	2018 год	2017 год
Расходы по ведению операций по договорам страхования жизни	1 109	972
Расходы по заключению договоров страхования иного, чем страхование жизни		
Вознаграждение страховым агентам, брокерам	14 212	11 696
Расходы на оплату труда работников и расходы на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	3 494	2 910
Перестраховочные комиссии перестрахователям	498	406
Перестраховочные комиссии по передаче договоров в перестрахование	(700)	(567)
Отчисления от страховых премий	779	734
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	446	150
Итого	18 729	15 329
Изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(2 010)	740
Изменение отложенных аквизиционных доходов	42	(1)
Итого	(1 968)	739
Итого расходы по ведению страховых операций, нетто-перестрахование	17 870	17 040

Расходы на оплату труда работников и расходы на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды включают в себя отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 690 млн. руб. (2017 год: 547 млн. руб.).

27. Прочие доходы и расходы по страхованию

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

	2018 год	2017 год
Положительные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	2 306	3 487
Прочие доходы	96	89
Итого прочие доходы по страхованию	2 402	3 576

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

	2018 год	2017 год
Отрицательные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	2 365	4 390
Прочие расходы, связанные с прямым возмещением убытков	861	1 028
Прочие расходы	164	99
Итого прочие расходы по страхованию	3 390	5 517

28. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы состоят из следующих позиций:

	2018 год	2017 год
Процентные доходы по кредитам клиентам, в том числе	6 244	6 282
кредиты клиентам, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде	6 225	6 224
дебиторская задолженность по финансовой аренде	19	58
Процентные доходы по финансовым активам, в том числе:	9 616	8 912
по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 050	3 642
по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 159	-
по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, в том числе:		
- по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	3 183	2 871
- по займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности	558	798
- по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	1 662	-
по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	1 058
по финансовым активам, удерживаемым до погашения	-	536
процентные доходы по депо сумм по договорам перестрахования	4	7
Итого процентные доходы	15 860	15 194

28. Процентные доходы и расходы (продолжение)

Процентные расходы состоят из следующих позиций:

	2018 год	2017 год
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	(3 283)	(2 982)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(108)	(409)
Задолженность перед Агентством по страхованию вкладов	(182)	(327)
Задолженность по сделкам «РЕПО»	(89)	(170)
Средства, привлеченные от кредитных организаций	(15)	(5)
По займам и прочим привлеченным средствам	(12)	-
Итого процентные расходы	(3 689)	(3 893)

29. Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами

Информация о доходах за вычетом расходов/(расходах за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами за 2018 год и за 2017 год представлена ниже:

	2018 год	2017 год
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	(5 207)	809
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	(4 701)	-
- производные финансовые инструменты	29	62
- ценные бумаги, удерживаемые для торговли	-	1 219
- ценные бумаги, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	-	(472)
- займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки	(535)	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	86	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	32
Итого (расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами	(5 121)	841

30. Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам, общие и административные расходы, амортизация

Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам, амортизация, общие и административные расходы состоят из следующих позиций:

	2018 год	2017 год
Заработная плата и бонусы	7 986	6 616
Расходы по социальному страхованию	2 064	1 683
Прочие расходы по расчетам с сотрудниками	366	324
Расходы, отраженные в отношении пенсионного плана с установленными выплатами	7	10
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	10 423	8 633
Амортизационные отчисления по основным средствам (примечание 13)	868	896
Амортизационные отчисления по нематериальным активам	134	93
Амортизация	1 002	989
Расходы на информационные технологии	2 383	1 578
Расходы по операционной аренде (основных средств)	1 990	2 207
Реклама и маркетинг	1 134	980
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	786	724
Юридические и консультационные услуги	543	305
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	516	498
Услуги банков	398	402
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	300	339
Командировочные и сопутствующие расходы	162	132
Убыток от переоценки основных средств	113	528
Ремонт и техническое обслуживание транспортных средств	92	78
Расходы на создание (восстановление) резервов – оценочных начислений	57	80
Представительские расходы	31	33
Расходы по страхованию	16	23
Штрафные санкции	5	6
Прочее	467	640
Общие и административные расходы	8 993	8 553

Расходы по социальному страхованию включают отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 1 346 млн. руб. (2017 год: 1 089 млн. руб.).

31. Прочие доходы

Прочие доходы состоят из следующих позиций:

	2018 год	2017 год
Доходы за вычетом расходов по медицинским услугам	2 148	1 686
Доходы за вычетом расходов по обязательному медицинскому страхованию	800	668
Прибыль от выбытия дочерних компаний	561	-
Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества	435	343
Комиссионные доходы от доверительного управления активами	196	285
Дивиденды и доходы от участия	171	149
Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов по условным обязательствам	-	6
Прочие доходы	271	160
Итого прочие доходы	4 582	3 297

32. Объединение бизнеса

В декабре 2018 года Группа получила контроль над АО «Негосударственный пенсионный фонд «Эмеритур», АО «Негосударственный пенсионный фонд «Ингосстрах-Пенсия», АО «Негосударственный пенсионный фонд «Социум», ЗАО «Плавательный бассейн «Нептун». Контроль над пенсионными фондами был получен в результате акционирования последних согласно требованиям законодательства.

Результат от включения пенсионных фондов в консолидированную финансовую отчетность Группы, представляющий собой превышение справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов приобретенных компаний над переданным возмещением, отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и составляет 3 159 млн. рублей.

32. Объединения бизнеса (продолжение)

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компаний на дату приобретения представлена ниже:

	<i>Справедливая стоимость, признанная при объединении бизнеса</i>
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	115
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 269
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 264
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	19 350
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	403
Прочие активы	6
Требования по текущему налогу на прибыль	1
Отложенные налоговые активы	10
Инвестиционное имущество	131
Нематериальные активы	839
Основные средства	48
Итого активы	22 172
Обязательства	
Пенсионные обязательства	18 229
Обязательство по текущему налогу на прибыль	2
Отложенные налоговые обязательства	494
Прочие обязательства	138
Итого обязательства	18 863
Итого идентифицируемые чистые активы	3 309
Превышение чистых активов над вознаграждением	(3 159)
Итого вознаграждение	150

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и принятых обязательств на дату приобретения определена на основе доходного подхода и модели встроенной стоимости.

При распределении цены приобретения был выделен нематериальный актив, представляющий собой клиентскую базу стоимостью 836 млн. руб. Его оценка производилась с использованием метода многопериодных избыточных доходов. Клиентская база отвечает критериям для признания в качестве нематериального актива согласно МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

При распределении цены приобретения определена справедливая стоимость пенсионных обязательств, которая составила 18 229 млн. руб. Балансовая стоимость пенсионных обязательств на дату приобретения составляла 19 734 млн. руб.

Если бы приобретение компаний произошло 1 января 2018 года, прибыль Группы за 2018 год была бы больше на 851 млн. руб.

Переданное возмещение представляют собой взнос в уставный капитал АО «Негосударственный пенсионный фонд «Эмеритур» в размере 150 млн. руб.

	<i>2018 год</i>
Приток денежных средств при приобретении	
Чистые денежные средства, приобретенных дочерних компаний	115
Денежные средства, выплаченные как часть вознаграждения	(150)
Чистый приток денежных средств	(35)

33. Базовая прибыль на акцию

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

	2018 год	2017 год
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнской компании	9 818	10 389
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций (млн. штук)	2 499	2 499
Базовая и разведенная прибыль на акцию (руб.)	3,93	4,16

34. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом, банковском и пенсионном бизнесе и является существенным элементом деятельности Группы. Основными рисками, связанными с деятельностью Группы, являются страховой риск, кредитный риск, а также риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют и акций. Информация о подверженности Группы данным рискам и политика Группы в отношении управления рисков раскрыта в соответствующих разделах ниже.

Структура корпоративного управления Материнской компании. Высшим органом управления Материнской компании является Общее собрание акционеров. Общее собрание акционеров принимает решения в пределах своей компетенции, определенной законодательством Российской Федерации об акционерных обществах и Уставом Материнской компании.

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

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

Политики и процедуры внутреннего контроля. Совет директоров и Правление Материнской компании, а также соответствующие органы управления дочерних компаний несут ответственность за разработку, применение и поддержание системы внутреннего контроля в Группе, соответствующих характеру и масштабу её операций.

Целью системы внутреннего контроля является обеспечение:

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

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

В компаниях Группы разработана система стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- (i) требования к надлежащему распределению полномочий, в том числе независимую авторизацию операций;
- (ii) требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- (iii) соблюдение законодательных и нормативных требований;

34. Управление рисками (продолжение)

- (iv) документирование средств контроля и процедур;
- (v) требования к периодической оценке стратегических и операционных рисков, с которыми сталкиваются компании Группы, и адекватности средств системы контроля и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- (vi) требования к отчетности об операционных рисках;
- (vii) разработку резервных планов по восстановлению деятельности в случае инцидента, повлекшего ее остановку;
- (viii) профессиональное развитие;
- (ix) нормы Кодекса этики и Кодекса корпоративного поведения;
- (x) снижение уровня рисков, в том числе путем перестрахования в тех случаях, когда это является эффективным.

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

Мониторинг соблюдения внутренних стандартов осуществляется в том числе с помощью программы периодических проверок, выполняемых внутренними аудиторами (Службой внутреннего аудита). Внутренние аудиторы (Служба внутреннего аудита) независимы от руководства компаний Группы и подотчетны непосредственно Совету директоров (Наблюдательному совету, Совету). Результаты проверок внутренних аудиторов (Службы внутреннего аудита) обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности, выполнение бизнес-процессов и функций. Отчет о результатах проверок, выявленных недостатках и ходе выполнения корректирующих мероприятий доводится до сведения Комитета по аудиту, Совета директоров и высшего руководства Материнской компании и соответствующих компаний Группы.

Систему внутреннего контроля Материнской компании составляют:

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

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

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

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

34. Управление рисками (продолжение)

В пенсионных фондах Группы в соответствии с требованиями п.1 ст.14 Федерального закона от 07.05.1998 "О негосударственных пенсионных фондах" организована и действует система управления рисками, связанными с осуществляемой деятельностью по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, в соответствии с требованиями, установленными Указанием Банка России от 04.07.2016 № 4060-У "О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда".

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

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

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

Страховой риск. Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты. Основной риск, с которым сталкивается Группа при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические убытки и выплаты превысят балансовую стоимость страховых резервов. На данный риск влияет частота убытков, их существенность, превышение фактических выплат над первоначальными оценками и последующее изменение первоначальной оценки резерва. Подробный анализ допущений, чувствительности и достаточности страховых резервов приведен в примечании 15.

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

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

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

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

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

34. Управление рисками (продолжение)

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

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

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

Коэффициент убыточности (нетто) равен отношению произошедших убытков и расходов на урегулирование убытков (нетто-перестрахование) к заработанной премии (нетто-перестрахование) по договорам страхования за вычетом убытков от обесценения дебиторской задолженности. Комбинированный коэффициент (нетто) равен отношению произошедших убытков, расходов и доходов по заключению договоров страхования (нетто-перестрахование), дохода по регрессам и прочим возмещениям за вычетом убытков от обесценения, заработной платы, административных расходов, прочих операционных доходов за вычетом расходов к заработанной премии по договорам страхования (нетто-перестрахование) за вычетом убытков от обесценения дебиторской задолженности.

Коэффициент убыточности и комбинированный коэффициент рассчитывается только по страховым компаниям Группы. Коэффициент убыточности и комбинированный коэффициент Группы имеют следующие значения:

	2018 год	2017 год
Коэффициент убыточности, нетто	54,3%	57,5%
Комбинированный коэффициент, нетто	91,4%	90,8%

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

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

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

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

34. Управление рисками (продолжение)

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

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Доля перестра- ховщиков в Страховые резервы	страховых резервах	резервы, нетто	Доля перестра- ховщиков в Страховые резервы	страховых резервах	резервы, нетто
Автострахование (КАСКО и ОСАГО)	42 841	(146)	42 695	37 724	(99)	37 625
Транспортное страхование (кроме КАСКО и ОСАГО)	16 795	(7 364)	9 431	13 992	(5 940)	8 052
Страхование от огня и других опасностей и страхование строительных рисков	13 003	(4 609)	8 394	15 518	(6 503)	9 015
Личное страхование	5 580	(510)	5 070	5 719	(628)	5 091
Страхование жизни	27 883	-	27 883	16 708	(8)	16 700
Итого (примечание 15)	106 102	(12 629)	93 473	89 661	(13 178)	76 483

Географическая концентрация страховых резервов представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Доля перестра- ховщиков в Страховые резервы	страховых резервах	резервы, нетто	Доля перестра- ховщиков в Страховые резервы	страховых резервах	резервы, нетто
Россия	94 810	(9 595)	85 215	77 356	(9 707)	67 649
Прочие страны	7 279	(1 926)	5 353	8 037	(2 254)	5 783
Еврозона	4 013	(1 108)	2 905	4 268	(1 217)	3 051
Итого (примечание 15)	106 102	(12 629)	93 473	89 661	(13 178)	76 483

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

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

Кредитный риск. Кредитный риск представляет собой риск невыполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток. Группа осуществляет управление кредитным риском путем определения, утверждения и регулярного контроля лимитов вложений в финансовые инструменты, выпущенные одним контрагентом или группой контрагентов. Такие лимиты утверждаются и пересматриваются соответствующими коллегиальными органами управления на регулярной основе.

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

Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей резервирования финансовых активов. Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на следующих компонентах:

Задолженность на момент дефолта (EAD) – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после отчетной даты, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени.

Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые Группа ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента.

Весь срок – максимальный период, за который должны рассчитываться ожидаемые кредитные убытки.

34. Управление рисками (продолжение)

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, которые могут произойти в течение 12 месяцев после отчетной даты и ограничиваются оставшимся договорным сроком финансового инструмента.

Ставка дисконтирования – инструмент для дисконтирования ожидаемого убытка от приведенной стоимости на отчетную дату. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Прогнозная информация – информация, которая включает основные макроэкономические переменные, влияющие на кредитный риск и ожидаемые кредитные убытки.

Оценка ожидаемых кредитных убытков: методы расчета. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков учитывает временную стоимость денег, а также обоснованную информацию о прошлых, текущих и прогнозных будущих экономических условиях. Для оценки балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки используется метод дисконтированных денежных потоков, основанный на ожидаемых будущих платежах по долговому финансовому активу (или других денежных потоках) с использованием в качестве ставки дисконтирования эффективной процентной ставки.

Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как оценочный резерв под кредитные убытки, зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания долгового финансового инструмента. В общих случаях основными факторами, свидетельствующими о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным, являются:

- (i) наличие просроченной задолженности более 30 дней (просрочка задолженности более 30 дней является опровержимым доказательством значительного повышения кредитного риска);
- (ii) значительные изменения внешнего кредитного рейтинга;
- (iii) идентификация событий, способных повлиять на платежеспособность (отзыв лицензии, наличие исков, нарушение условий по договору и др.).

Для кредитов, выданных юридическим лицам:

- (i) просрочка платежа на 30 дней;
- (ii) Банку пришлось однократно или повторно реструктурировать задолженность;
- (iii) заемщик отнесен к 4-й категории, согласно Положению ЦБ РФ 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности», при условии, что на момент признания актива, он классифицировался выше 4-й категории;
- (iv) актив, по которому Уполномоченным органом Банка принято решение о присвоении статуса «потенциально-проблемная задолженность»;

Для кредитов, выданных физическим лицам:

- (i) просрочка платежа на 30 дней;
- (ii) наличие 2-х и более просрочек длительностью до 5 дней за последние 180 дней.

Выявление указанных критериев является опровержимым свидетельством значительного ухудшения кредитного качества кредита (кредитов, предоставленных заёмщику) по сравнению с моментом его первоначального признания. В отдельных случаях при наличии мотивированного суждения профильных подразделений, согласованного со службой риск-менеджмента, выявленные критерии могут не рассматриваться в качестве свидетельства обесценения.

34. Управление рисками (продолжение)

Финансовый актив считается **кредитно-обесцененным**, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. В общих случаях признаками кредитного обесценения финансового актива являются наблюдаемые данные о следующих событиях:

- (i) значительных финансовых затруднениях эмитента или заемщика;
- (ii) нарушении условий договора, таким как дефолт или просрочка платежа;
- (iii) предоставлении кредитором(ами) уступки(пок) своему заемщику в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями этого заемщика и которую(ые) кредитор(ы) не предоставил(и) бы в ином случае; появлении вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика;
- (iv) покупка или создание финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки и т.д.;
- (v) признание клиента банкротом (введение в отношении клиента одной из процедур, предусмотренных законодательством о банкротстве).;

Для кредитов, выданных юридическим и физическим лицам:

- (i) просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- (ii) заёмщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - Банку пришлось реструктурировать задолженность заёмщика юридического лица три и более раз, или реструктуризация осуществлялась в условиях наличия неисполненных обязательств заёмщика юридического лица;
 - Банку пришлось реструктурировать задолженность заёмщика физического лица;
 - Банк предъявил к заёмщику требования о досрочном возврате кредита;
 - заемщик признан банкротом (введение в отношении клиента одной из процедур, предусмотренных законодательством о банкротстве);
 - заемщик отнесен к 5-й категории согласно Положению ЦБ РФ 590-П «О порядке формирования - кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» при условии, что на момент признания актива, он классифицировался выше 5-й категории;
 - актив, по которому Уполномоченным органом Банка принято решение о присвоении статуса актива «проблемная задолженность».

В некоторых случаях не представляется возможной идентификация одного отдельного события – причиной, вызвавшей кредитное обесценение финансового актива, может быть суммарный эффект нескольких событий.

В отношении финансовых активов, не являющихся обесцененными, ожидаемые кредитные убытки обычно оцениваются на основе риска дефолта в течение одного или двух разных временных периодов в зависимости от того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Для этого подхода используется трехэтапная модель оценки ожидаемых кредитных убытков:

- (i) Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.
- (ii) Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.
- (iii) Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.
- (iv) Ожидаемые кредитные убытки для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов всегда оцениваются из расчета за весь срок (Этап 3), так что на отчетную дату Группа признает только совокупные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.
- (v) Улучшение кредитного качества финансового актива, по которому на прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к первому этапу, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания. Восстановление кредитного качества обесцененного финансового актива до уровня риска, относящегося к первому этапу, происходит при устранении на отчетную дату индикаторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

34. Управление рисками (продолжение)

Группа использует следующие подходы к оценке ожидаемых кредитных убытков:

- (i) оценка на индивидуальной основе;
- (ii) оценка на портфельной или групповой основе: риск по активу оценивается на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска, применяются одинаковые параметры кредитного риска (вероятность дефолта, убыток в случае дефолта);
- (iii) оценка с использованием внешних рейтингов.

Индивидуальная оценка преимущественно основывается на экспертных суждениях и проводится для финансовых активов с уникальными характеристиками кредитного риска.

Оценка на портфельной основе проводится для следующих видов кредитов: кредиты, выданные юридическим лицам (стандартное кредитование, специализированное кредитование, кредиты лизинговым компаниям и т.д.), межбанковские кредиты, кредиты физическим лицам и кредиты, выданные предприятиям МСБ. Этот подход включает агрегирование портфеля в однородные сегменты на основании конкретной информации о заемщиках, например, непогашение кредита в срок, данные об убытках за прошлые периоды и прогнозная макроэкономическая информация. Оценка на групповой основе с использованием информации за прошлые периоды производится с использованием статистики просрочек платежей и с учетом прогнозных данных, если применимо. Данный подход преимущественно используется для дебиторской задолженности и долговых финансовых инструментов, по которым отсутствует оценка риска внешними рейтинговыми агентствами и уникальные характеристики кредитного риска.

Оценка на основе внешних рейтингов преимущественно используется для долговых ценных бумаг, межбанковских кредитов, кредитов, выданных государству, депозитов. Оценка кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска с использованием внешних рейтингов производится на основании оценки уровней риска внешними рейтинговыми агентствами: Standard & Poor's (S&P), Fitch Ratings (Fitch), Moody's Investors Servis (Moody's), Эксперт РА (RA Expert), Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА). Унификация рейтингов перечисленных рейтинговых агентств производится с использованием таблицы соответствия рейтингов в унифицированный рейтинг S&P. Вероятность дефолта на базе рейтинга определяется с использованием таблицы вероятностей дефолта эмиссии или эмитента по методике S&P.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и всего срока обращения финансового актива:

- (i) 12-месячная вероятность дефолта – расчетная вероятность наступления дефолта в течение следующих 12 месяцев (или в течение оставшегося срока финансового инструмента, если он меньше 12 месяцев). Этот параметр используется для расчета 12-месячных кредитных убытков. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости.
- (ii) Вероятность дефолта за весь срок – расчетная вероятность наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Этот параметр используется для расчета ожидаемых кредитных убытков за весь срок для кредитов Этапа 2 или Этапа 3. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости.

Вероятность дефолта рассчитывается по формуле:

$$FCPD_t = 1 - (1 - FCPD_i) \left(\frac{1 - FCPD_{i+1}}{1 - FCPD_i} \right)^{\frac{t - t_i}{t_{i+1} - t_i}},$$

где t – точный срок от отчетной даты до даты погашения ($t_i \leq t < t_{i+1}$);

t_i – полное количество лет до погашения;

t_{i+1} – полное количество лет до погашения плюс 1 год;

$FCPD_i$ – Значение PD в данном рейтинге в год t_i ;

$FCPD_{i+1}$ – Значение PD в данном рейтинге в год t_{i+1} .

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание в отношении размера убытка по дефолтному активу. Убыток в случае дефолта зависит от типа контрагента, типа и приоритетности требования и наличия залога или иного кредитного обеспечения.

34. Управление рисками (продолжение)

Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта.

Подход к оценке убытка в случае дефолта может быть подразделен на три возможных метода:

- (i) оценка убытка в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения;
- (ii) расчет убытка в случае дефолта на портфельной основе, исходя из статистических данных о возмещении;
- (iii) индивидуальное определение убытка от обеспечения в зависимости от разных факторов и сценариев.

В отношении активов, обеспеченных недвижимостью, денежными средствами и ликвидными ценными бумагами, например, РЕПО, убыток в случае дефолта рассчитывается на основании конкретных характеристик обеспечения, таких как прогнозируемая залоговая стоимость, скидки при продаже за прошлые периоды и другие факторы.

В отношении определенных сегментов портфеля корпоративных кредитов, обеспеченных и необеспеченных розничных продуктов убыток в случае дефолта, рассчитывается на совокупной основе исходя из последних имеющихся статистических данных о возмещении.

Коэффициент кредитной конверсии для неиспользованных кредитных линий, открытых для юридических лиц, кредитных карт, выданных физическим лицам, и финансовых гарантий определяется на основе статистического анализа задолженности на момент дефолта.

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

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

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

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

34. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов (за вычетом резерва) по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	<i>Высокое качество</i>	<i>Стандартное качество</i>	<i>Ниже стандар- тного качества</i>	<i>Просрочен- ные, но не обесценен- ные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты в том числе:	27 655	2 225	37	-	29 917
- денежные средства в кассе	1 866	-	-	-	1 866
- расчетные счета	2 730	810	23	-	3 563
- остатки средств на текущих счетах в Банке России	2 601	-	-	-	2 601
- депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	20 458	528	10	-	20 996
- денежные средства, переданные в доверительное управление	-	886	-	-	886
- денежные средства в пути	-	1	4	-	5
Обязательные резервы в Банке России	616	-	-	-	616
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	20 367	44 020	4 083	-	68 470
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	1 726	33 346	5	-	35 077
- российские банки	1 723	31 835	5	-	33 563
- иностранные банки	3	1 511	-	-	1 514
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	2	1 081	3 982	-	5 065
- займы выданные	-	-	3 519	-	3 519
- расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	1	38	1	-	40
- прочая дебиторская задолженность	1	1 043	462	-	1 506
долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	18 639	9 593	96	-	28 328
долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, находящиеся в собственности Группы	15 816	8 494	96	-	24 406
- корпоративные облигации	4 547	6 473	96	-	11 116
- государственные облигации	9 989	20	-	-	10 009
- муниципальные облигации	1 280	1 969	-	-	3 249
- иностранные государственные облигации	-	32	-	-	32
долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные без прекращения признания	2 823	1 099	-	-	3 922
- государственные облигации	2 823	-	-	-	2 823
- корпоративные облигации	-	1 099	-	-	1 099
Кредиты клиентам	14	37 727	12 664	-	50 405

34. Управление рисками (продолжение)

	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандар- тного качества	Просрочен- ные, но не обеспечен- ные	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	21 699	12 156	330	-	34 185
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка (обязательно), в том числе:	20 642	10 600	330	-	31 572
- корпоративные облигации	5 080	6 774	-	-	11 854
- гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	7 165	-	-	-	7 165
- государственные облигации	6 024	-	-	-	6 024
- корпоративные акции	1 822	1 990	330	-	4 142
- муниципальные облигации	551	1 836	-	-	2 387
займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	-	1 556	-	-	1 556
производные финансовые инструменты	1 057	-	-	-	1 057
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	30 513	15 440	184	-	46 137
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Группы, в том числе:	30 330	15 169	184	-	45 683
- корпоративные облигации	13 015	13 993	113	-	27 121
- государственные облигации	17 157	-	-	-	17 157
- муниципальные облигации	72	659	-	-	731
- иностранные государственные облигации	-	384	-	-	384
- корпоративные акции	86	133	71	-	290
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные без прекращения признания, в том числе:	183	271	-	-	454
- иностранные государственные облигации	-	271	-	-	271
- государственные облигации	183	-	-	-	183
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, в том числе:	2 183	11 257	2 009	3 443	18 892
- дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	25	10 093	454	1 883	12 455
- дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	-	25	723	748
- дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	-	781	31	558	1 370
- дебиторская задолженность по операциям перестрахования	2 074	293	1 218	279	3 864
- дебиторская задолженность по депозитам премий и убытков	84	-	267	-	351
- незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	-	90	14	-	104
Прочие финансовые активы	-	-	509	-	509
Доля перестраховщиков в резервах убытков	7 344	771	212	-	8 327

34. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов (за вычетом резерва) по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<i>Высокое качество</i>	<i>Стандарт- ное качество</i>	<i>Ниже стандар- тного качества</i>	<i>Просрочен- ные, но не обесценен- ные</i>	<i>Индивиду- ально обесцен- енные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	12 008	3 437	8	-	-	15 453
- денежные средства в кассе	1 219	-	-	-	-	1 219
- расчетные счета	815	2 641	4	-	-	3 460
- остатки средств на текущих счетах в Банке России	2 274	-	-	-	-	2 274
- депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	7 700	621	-	-	-	8 321
- денежные средства, переданные в доверительное управление	-	175	-	-	-	175
- денежные средства в пути	-	-	4	-	-	4
Обязательные резервы в Банке России	487	-	-	-	-	487
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 068	28 111	3 251	-	1 301	33 731
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 058	25 197	14	-	-	26 269
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	10	2 914	3 237	-	1 301	7 462
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	25 612	34 380	99	-	-	60 091
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, удерживаемые для торговли, в том числе:	8 147	34 380	99	-	-	42 626
- корпоративные облигации	4 171	24 173	-	-	-	28 344
- корпоративные акции	17	6 686	99	-	-	6 802
- муниципальные облигации	847	3 075	-	-	-	3 922
- государственные облигации	3 112	414	-	-	-	3 526
- иностранные государственные облигации	-	32	-	-	-	32
ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, в том числе:	16 848	-	-	-	-	16 848
- гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	16 848	-	-	-	-	16 848
производные финансовые инструменты	617	-	-	-	-	617
Кредиты клиентам	-	30 930	4 751	1 899	3 971	41 551

34. Управление рисками (продолжение)

	Высокое качество	Стандарт- ное качество	Ниже стандар- тного качества	Просрочен- ные, но не обесценен- ные	Индивиду- ально обесцен- енные	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	9 576	4 339	858	-	-	14 773
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Группы, в том числе:	9 576	4 238	858	-	-	14 672
- корпоративные акции	-	481	555	-	-	1 036
- государственные облигации	8 002	-	-	-	-	8 002
- корпоративные облигации	1 574	3 254	303	-	-	5 131
- иностранные государственные облигации	-	311	-	-	-	311
- муниципальные облигации	-	192	-	-	-	192
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания, в том числе:	-	101	-	-	-	101
- иностранные государственные облигации	-	101	-	-	-	101
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	3 568	238	351	-	118	4 275
финансовые активы, удерживаемые до погашения, находящиеся в собственности Группы, в том числе:	2 452	238	351	-	118	3 159
- государственные облигации	2 303	-	-	-	-	2 303
- корпоративные облигации	149	155	351	-	118	773
- муниципальные облигации	-	83	-	-	-	83
финансовые активы, удерживаемые для погашения, переданные без прекращения признания, в том числе:	1 116	-	-	-	-	1 116
- государственные облигации	1 116	-	-	-	-	1 116
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, в том числе:	1 102	10 166	2 062	3 705	42	17 077
- дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	7 837	472	1 845	42	10 196
- дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	1 039	367	1 239	526	-	3 171
- дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	63	-	300	-	-	363
- дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	13	868	-	881
- дебиторская задолженность по депозитам и убыткам	-	1 867	32	466	-	2 365
- незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	-	95	6	-	-	101
Доля перестраховщиков в резервах убытков	8 596	501	195	-	-	9 292
Прочие финансовые активы	-	-	636	-	-	636

В таблице ниже представлен анализ индивидуально обесцененных активов на 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2017 года		
	Итого до вычета резерва	Созданный резерв	Итого за вычетом резерва
Кредиты клиентам непросроченные и обесцененные на индивидуальной основе	5 503	(1 532)	3 971
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	2 962	(1 661)	1 301
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	151	(151)	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	138	(20)	118
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	63	(21)	42
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4	(4)	-

По состоянию на 31 декабря 2017 года индивидуально обесцененные активы, представленные в таблице выше, не являются просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы отсутствовала индивидуально обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования.

34. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных активов по срокам после реклассификации:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Менее 90 дней	Более 90 дней	Менее 90 дней	Более 90 дней
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования, в том числе:	2 466	977	2 433	1 272
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования, в т. ч. по расчетам с агентами и брокерами	1 586	297	1 345	500
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	190	89	487	39
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	186	537	243	625
Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	504	54	358	108
Кредиты клиентам, просроченные, но не обесцененные на индивидуальной основе	-	-	1 281	618

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Группы мобилизовать средства для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыполнения контрагентом обязательства по договору, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Основным риском ликвидности, которому подвергается страховой сегмент Группы, является ежедневное обращение к ее источникам свободных средств в связи с необходимостью оплаты страховых убытков.

Управление риском ликвидности осуществляется через систему управления денежными потоками. Основопологающим принципом инвестиционной деятельности является принцип сбалансированности активов и обязательств в разрезе валютных позиций и сроков. Данный принцип реализуется через формирование прогнозной структуры активов, которая соответствует прогнозной структуре пассивов (обязательства и капитал) по срокам исполнения обязательств и валютным позициям. С этой целью производится перспективное прогнозирование поступлений и платежей компании с использованием разнообразных методов, включая методы математической статистики и математического моделирования, и построения на период планирования прогноза изменений структуры обязательств, основную часть которых составляют страховые резервы и капитал, в разрезе валютных позиций и сроков исполнения обязательств.

В страховом сегменте Группы структура размещения инвестиционных активов в краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (от года до 3 лет) и долгосрочные (свыше 3 лет) финансовые инструменты формируется с учетом временной структуры страховых резервов и обязательств. Контроль за сбалансированностью активов и обязательств в разрезе валютных позиций и сроков осуществляется на регулярной основе.

Основная часть депозитов Материнской компании размещены на условиях, подразумевающих возможность их немедленного расторжения, что является главным инструментом защиты против риска ликвидности в случае наступления каких-либо непредвиденных обстоятельств.

В банковской деятельности с целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Банковский сектор также владеет портфелем активов, которые могут быть оперативно реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

Пенсионные фонды поддерживают необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. В договорах доверительного управления средствами пенсионных накоплений устанавливаются требования к соответствию объема ликвидных активов годовому графику вывода средств, к поддержанию объема ликвидных активов на заданном уровне, как определенный процент от рыночной стоимости портфеля.

34. Управление рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств Группы по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	<i>До 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>От 3 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>На неопреде- ленный срок</i>	<i>Итого</i>
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	29 917	-	-	-	-	-	29 917
Обязательные резервы в Банке России	-	-	-	-	-	616	616
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	12 508	21 349	23 882	8 081	2 627	23	68 470
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6 276	15 397	13 381	-	-	23	35 077
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 546	2 646	10	863	-	-	5 065
- долговые ценные бумаги оцениваемые по амортизированной стоимости в т.ч. финансовые активы переданные без прекращения признания	4 686	3 306	10 491	7 218	2 627	-	28 328
Кредиты клиентам	3 922	-	-	-	-	-	3 922
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 807	10 261	17 874	8 789	8 553	2 121	50 405
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6 248	19 641	4 197	4 007	-	92	34 185
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в т.ч. финансовые активы, переданные без прекращения признания	8 963	5 949	10 020	12 052	8 863	290	46 137
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	454	-	-	-	-	-	454
Прочие финансовые активы	12 842	5 986	41	21	2	-	18 892
Доля перестраховщиков в страховых резервах	508	1	-	-	-	-	509
Итого финансовые активы	1 912	3 870	2 197	229	119	-	8 327
	75 705	67 057	58 211	33 179	20 164	3 142	257 458
Обязательства							
Задолженность по сделкам "РЕПО"	5 166	-	-	-	-	-	5 166
Обязательства по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	1 078	-	-	-	-	-	1 078
Средства, привлеченные от кредитных организаций	298	-	-	-	-	-	298
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	22 687	11 752	26 641	39	97	-	61 216
Страховые резервы	10 685	15 050	19 025	9 158	4 571	-	58 489
Обязательства по договорам пенсионного страхования	884	269	2 224	2 180	14 177	-	19 734
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	7 913	693	1	-	-	-	8 607
Выпущенные долговые ценные бумаги	76	5	12	7	664	-	764
Средства, привлеченные от государственных организаций	-	-	4 765	-	-	-	4 765
Резервы – оценочные обязательства	302	736	364	31	1	-	1 434
Прочие финансовые обязательства	1 806	174	5	-	-	-	1 985
Итого финансовые обязательства	50 895	28 679	53 037	11 415	19 510	-	163 536
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	24 810	38 378	5 174	21 764	654	3 142	93 922
Совокупный избыток ликвидности	24 810	63 188	68 362	90 126	90 780	93 922	-
Потенциальные будущие финансовые обязательства							
Гарантии выданные	1 158	-	-	-	-	-	1 158
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	6 750	-	-	-	-	-	6 750
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	1 941	-	-	-	-	-	1 941
Арендные обязательства	49	168	373	163	16	-	769
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства	9 898	168	373	163	16	-	10 618

34. Управление рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств Группы по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<i>До 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>От 3 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>На неопреде- ленный срок</i>	<i>Итого</i>
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	15 453	-	-	-	-	-	15 453
Обязательные резервы в Банке России	-	-	-	-	-	487	487
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	7 655	14 525	11 483	48	-	20	33 731
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6 372	9 908	9 969	-	-	20	26 269
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 283	4 617	1 514	48	-	-	7 462
Кредиты клиентам	2 584	14 257	11 810	5 157	5 843	1 900	41 551
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка	8 855	36 591	4 128	4 131	6 386	-	60 091
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	786	2 121	4 709	401	5 720	1 036	14 773
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 216	162	2 310	587	-	-	4 275
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	12 156	4 256	655	9	1	-	17 077
Доля перестраховщиков в страховых резервах	1 582	4 720	2 508	346	136	-	9 292
Прочие финансовые активы	626	10	-	-	-	-	636
Итого финансовые активы	50 913	76 642	37 603	10 679	18 086	3 443	197 366
Обязательства							
Задолженность по сделкам "РЕПО"	1 211	-	-	-	-	-	1 211
Средства, привлеченные от кредитных организаций	41	-	-	-	-	-	41
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	13 230	9 999	22 340	-	77	-	45 646
Страховые резервы	10 097	13 373	16 805	4 952	3 606	-	48 833
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	6 975	542	2	-	-	-	7 519
Выпущенные долговые ценные бумаги	68	27	16	-	1 206	-	1 317
Средства, привлеченные от государственных организаций	-	-	4 583	-	-	-	4 583
Резервы – оценочные обязательства	466	963	487	32	2	-	1 950
Прочие финансовые обязательства	557	194	-	-	-	-	751
Итого финансовые обязательства	32 645	25 098	44 233	4 984	4 891	-	111 851
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	18 268	51 544	(6 630)	5 695	13 195	3 443	85 515
Совокупный избыток ликвидности	18 268	69 812	63 182	68 877	82 072	85 515	-
Потенциальные будущие финансовые обязательства							
Гарантии выданные	1 217	-	-	-	-	-	1 217
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	3 781	-	-	-	-	-	3 781
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	1 099	-	-	-	-	-	1 099
Арендные обязательства	45	112	289	275	-	-	721
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства	6 142	112	289	275	-	-	6 818

34. Управление рисками (продолжение)

Просроченные кредиты клиентам отражены для целей анализа выше в колонке «На неопределенный срок».

Средства, привлеченные от физических и юридических лиц, распределены в таблице по анализу ликвидности в соответствии с ожидаемыми сроками оттока средств, которые определяются на основании статистической информации, накопленной Группой в течение предыдущих периодов, а также допущений о величине стабильных остатков на счетах клиентов.

В состав финансовых активов и обязательств не входят доля перестраховщика в резерве незаработанной премии, резерв незаработанной премии, отложенные расходы/доходы по заключению договоров страхования и другие активы и обязательства, которые не являются обусловленными договором правами и обязательствами получить или передать денежные средства или иной финансовый актив другому предприятию.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных потоков к погашению.

	<i>До 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>От 3 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность по сделкам «РЕПО»	5 166	-	-	-	-	5 166
Обязательства по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	1 078	-	-	-	-	1 078
Средства, привлеченные от кредитных организаций	298	-	-	-	-	298
Средства, привлеченные от юридических лиц и физических лиц	54 984	1 227	6 966	16	97	63 290
Страховые резервы	10 717	15 214	20 650	10 473	6 114	63 168
Обязательства по договорам пенсионного страхования	884	269	2 224	2 180	14 177	19 734
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	7 913	693	1	-	-	8 607
Выпущенные долговые ценные бумаги	94	61	312	-	1 980	2 447
Средства, привлеченные от государственных организаций	44	131	5 033	-	-	5 208
Резервы - оценочные обязательства	302	736	364	31	1	1 434
Прочие финансовые обязательства	1 806	174	5	-	-	1 985
Итого балансовые финансовые обязательства	83 286	18 505	35 555	12 700	22 369	172 415
Гарантии выданные	1 158	-	-	-	-	1 158
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	6 750	-	-	-	-	6 750
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	1 941	-	-	-	-	1 941
Арендные обязательства	49	168	373	163	16	769
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства	9 898	168	373	163	16	10 618

34. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	<i>До 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>От 3 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Задолженность по сделкам «РЕПО»	1 211	-	-	-	-	1 211
Средства, привлеченные от кредитных организаций	41	-	-	-	-	41
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	39 120	6 680	5 227	13	87	51 127
Страховые резервы	10 097	13 417	18 109	5 710	6 725	54 058
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	6 975	542	2	-	-	7 519
Выпущенные долговые ценные бумаги	102	129	281	265	3 726	4 503
Средства, привлеченные от государственных организаций	44	131	5 208	-	-	5 383
Резервы - оценочные обязательства	466	963	487	32	2	1 950
Прочие финансовые обязательства	557	194	-	-	-	751
Итого балансовые финансовые обязательства	58 613	22 056	29 314	6 020	10 540	126 543
Гарантии выданные	1 217	-	-	-	-	1 217
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	3 781	-	-	-	-	3 781
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	1 099	-	-	-	-	1 099
Арендные обязательства	45	112	289	275	-	721
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства	6 142	112	289	275	-	6 818

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода.

Информация о договорных сроках погашения указанных депозитов представлена далее:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
До востребования и менее 1 месяца	9 696	7 547
От 1 до 3 месяцев	4 428	6 925
От 3 до 12 месяцев	17 159	14 667
От 1 года до 5 лет	2 038	31
Средства физических лиц (примечание 14.2)	33 321	29 170

Рыночный риск. Группа подвергается влиянию рыночных рисков. Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок) и рыночных цен (ценовой риск). При этом такое изменение стоимости может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Группа структурирует рыночный риск по уровням с применением комплексной политики, которая определяет факторы, представляющие рыночный риск для Группы. Политика определяет структуру распределения активов и лимитов в портфеле; показатели диверсификации по типу инструмента; устанавливает пределы чистого риска по каждому контрагенту или группе контрагентов и порядок мониторинга концентрации риска. Группа также использует операции хеджирования для управления рыночным риском; информирует надзорные органы о рыночных рисках и нарушениях; следит за соблюдением политики в отношении рыночного риска и пересматривает ее на предмет соответствия изменяющейся конъюнктуры; периодически оценивает потенциальные убытки, которые могут возникнуть в результате неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры, а также устанавливает и соблюдает соответствующие лимиты и нормы в отношении ограничения убытков (устанавливаются ограничения на размер максимально допустимого убытка Stop-Loss и максимальной прибыли Take-profit). Для управления средствами пенсионных накоплений установлены ограничения рисков на уровень средневзвешенных потерь (устанавливается в процентах от рыночной стоимости имущества), уровень концентрации на одного контрагента, уровень концентрации на выпуски облигаций, уровень концентрации по секторам экономики. Контроль ограничения рисков осуществляется на регулярной основе, а также независимо со стороны специализированного депозитария. В рамках ежеквартального стресс-тестирования проводится тест на финансовую устойчивость пенсионных фондов (достаточность собственных средств) в соответствии с требованиями и сценариями, разработанными Банком России.

34. Управление рисками (продолжение)

(1) *Валютный риск.* Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Существенная часть операций Группы приходится на договоры страхования, обязательства по которым выражены в российских рублях, в долларах США, в Евро и в прочих валютах.

Валютный риск представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Группы мобилизовать средства в валюте для выполнения своих обязательств. Управление валютным риском осуществляется с целью соблюдения сбалансированной валютной позиции между активами и обязательствами, выраженными в одной валюте.

Управление активами и обязательствами Группы осуществляется через соблюдение баланса между активами и обязательствами, выраженными в одной валюте, а также установление и контроль лимитов по открытым позициям. Кроме того, профильными комитетами Материнской компании и дочернего банка устанавливаются лимиты для различных видов финансовых активов.

Для банковского сегмента Группа устанавливает лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях Банка России. Позиции отслеживаются ежедневно. Для страхового сегмента норматив открытой валютной позиции устанавливаются не реже одного раза в год и контролируется ежемесячно. Исходя из установленного норматива, а также с учетом текущей валютной структуры страховых резервов и обязательств компании формируется структура размещения инвестиционных активов в различные валюты.

Соотношение валютных и рублевых инструментов в составе краткосрочных инвестиций управляется на основе анализа текущего и прогнозного соотношения валютных активов и пассивов компании, ретроспективного анализа динамики валютных курсов, официальных прогнозов и прогнозов аналитических агентств и ведущих финансовых институтов, и сопоставления этих данных с текущими уровнями рублевых и валютных процентных ставок.

Компании Группы придерживаются достаточно консервативного подхода в вопросе сбалансированности активов и пассивов в разрезе валютных позиций и сроков, не позволяя существенных отклонений от сбалансированной позиции, что позволяет свести влияние данного риска к минимуму.

34. Управление рисками (продолжение)

Информация об уровне валютного риска для Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года с разделением финансовых активов и обязательств по основным валютам представлена ниже (информация представлена в рублях):

	<i>Рубли</i>	<i>Долл. США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	25 129	3 107	1 249	432	29 917
Обязательные резервы в Банке России	616	-	-	-	616
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	57 344	7 372	2 949	805	68 470
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	33 563	187	554	773	35 077
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	4 888	160	16	1	5 065
- долговые ценные оцениваемые по амортизированной стоимости в т.ч.	18 893	7 025	2 379	31	28 328
<i>финансовые переданные без прекращения признания</i>	<i>2 824</i>	<i>-</i>	<i>1 098</i>	<i>-</i>	<i>3 922</i>
Кредиты клиентам	48 612	1 792	1	-	50 405
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	29 337	4 750	65	33	34 185
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в т.ч.	40 396	4 596	483	662	46 137
<i>финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>	<i>183</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>271</i>	<i>454</i>
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	13 388	4 162	900	442	18 892
Прочие финансовые активы	508	1	-	-	509
Доля перестраховщиков в страховых резервах	4 051	4 048	134	94	8 327
Итого финансовые активы	219 381	29 828	5 781	2 468	257 458
Обязательства					
Задолженность по сделкам "РЕПО"	3 564	312	1 033	257	5 166
Обязательства по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	1 078	-	-	-	1 078
Средства, привлеченные от кредитных организаций	251	46	1	-	298
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	57 117	2 376	1 606	117	61 216
Страховые резервы	39 864	15 776	2 050	799	58 489
Обязательства по договорам пенсионного страхования	19 734	-	-	-	19 734
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 849	3 777	870	111	8 607
Выпущенные долговые ценные бумаги	759	-	5	-	764
Средства, привлеченные от государственных организаций	4 765	-	-	-	4 765
Резервы – оценочные обязательства	1 434	-	-	-	1 434
Прочие финансовые обязательства	1 828	142	7	8	1 985
Итого финансовые обязательства	134 243	22 429	5 572	1 292	163 536
Нетто-позиция	85 138	7 399	209	1 176	93 922
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(8)	(12)	20	-	-
Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	85 130	7 387	229	1 176	93 922
Потенциальные будущие финансовые обязательства					
Гарантии выданные	1 158	-	-	-	1 158
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	6 634	89	27	-	6 750
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	1 941	-	-	-	1 941
Арендные обязательства	769	-	-	-	769
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства	10 502	89	27	-	10 618

34. Управление рисками (продолжение)

Информация об уровне валютного риска для Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года с разделением финансовых активов и обязательств по основным валютам представлена ниже (информация представлена в рублях):

	Рубли	Долл. США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	12 476	2 276	290	411	15 453
Обязательные резервы в Банке России	487	-	-	-	487
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	31 190	1 387	467	687	33 731
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	24 057	1 349	365	498	26 269
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	7 133	38	102	189	7 462
Кредиты клиентам	39 690	1 798	1	62	41 551
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	47 951	11 566	543	31	60 091
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 729	1 184	2 448	412	14 773
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	4 250	-	25	-	4 275
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	12 029	3 737	824	487	17 077
Доля перестраховщиков в страховых резервах	5 195	3 310	697	90	9 292
Прочие финансовые активы	632	3	1	-	636
Итого финансовые активы	164 629	25 261	5 296	2 180	197 366
Обязательства					
Задолженность по сделкам "РЕПО"	1 116	-	-	95	1 211
Средства, привлеченные от кредитных организаций	-	41	-	-	41
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	38 484	3 695	3 279	188	45 646
Страховые резервы	33 684	11 567	2 707	875	48 833
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	3 128	3 632	550	209	7 519
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 317	-	-	-	1 317
Средства, привлеченные от государственных организаций	4 583	-	-	-	4 583
Резервы – оценочные обязательства	1 950	-	-	-	1 950
Прочие финансовые обязательства	673	62	5	11	751
Итого финансовые обязательства	84 935	18 997	6 541	1 378	111 851
Нетто-позиция	79 694	6 264	(1 245)	802	85 515
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(1 448)	520	928	-	-
Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	78 246	6 784	(317)	802	85 515
Потенциальные будущие финансовые обязательства					
Гарантии выданные	1 217	-	-	-	1 217
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	3 406	359	16	-	3 781
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	1 099	-	-	-	1 099
Арендные обязательства	721	-	-	-	721
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства	6 443	359	16	-	6 818

Иностранные валюты представлены, главным образом, долларом США и Евро, но также включают валюты прочих стран. Основные денежные потоки Группы (доходы и операционные расходы) выражены главным образом в рублях. В результате потенциальные колебания обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро могут отрицательно сказываться на балансовой стоимости монетарных активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США и евро.

По состоянию на 31 декабря 2018 года совокупная чистая позиция по финансовым активам и обязательствам, выраженным в российских рублях, долларах США и евро, является положительной. По состоянию на 31 декабря 2017 года совокупная чистая позиция по финансовым активам и обязательствам, выраженным в российских рублях и долларах США, была устойчиво положительной, совокупная чистая позиция по финансовым активам и обязательствам, выраженным в евро - отрицательной.

34. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ влияния возможных изменений курсов иностранных валют на статьи доходов, расходов и капитала. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

<i>Валюта</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>			<i>31 декабря 2017 года</i>		
	<i>Изменение</i>	<i>Влияние на</i>	<i>Влияние на</i>	<i>Изменение</i>	<i>Влияние на</i>	<i>Влияние на</i>
	<i>в</i>	<i>прибыль до</i>		<i>в</i>	<i>прибыль до</i>	
	<i>переменных</i>	<i>налого-</i>	<i>капитал</i>	<i>переменных</i>	<i>налого-</i>	<i>капитал</i>
	<i>параметрах</i>	<i>обложения</i>		<i>параметрах</i>	<i>обложения</i>	
Долл. США	+10%	740	592	+10%	626	501
Евро	+10%	21	17	+10%	(125)	(100)
Долл. США	-10%	(740)	(592)	-10%	(626)	(501)
Евро	-10%	(21)	(17)	-10%	125	100

(2) *Риск изменения процентных ставок.* Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Изменение рыночных процентных ставок прямо отражается на доходности инвестиционного портфеля Группы. Для управления процентным риском проводится среднесрочный и долгосрочный анализ рыночных тенденций и последующее моделирование с целью формирования оптимального по дюрации инвестиционного портфеля. Управление уровнем дюрации и своевременная ребалансировка инвестиционного портфеля позволяют нивелировать процентный риск и получить дополнительный инвестиционный доход.

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов, расходов и капитала по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка на 31 декабря 2018 года. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

	<i>31 декабря 2018 года</i>		
	<i>Изменение</i>	<i>Влияние на</i>	<i>Влияние на</i>
	<i>доходности</i>	<i>прибыль до</i>	<i>капитал</i>
		<i>налогообложения</i>	
<i>Государственные, муниципальные и корпоративные облигации</i>			
Положительное изменение	1%	262	210
Отрицательное изменение	-1%	(262)	(210)

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов, расходов и капитала по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка на 31 декабря 2017 года. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

	<i>31 декабря 2017 года</i>		
	<i>Изменение</i>	<i>Влияние на</i>	<i>Влияние на</i>
	<i>доходности</i>	<i>прибыль до</i>	<i>капитал</i>
		<i>налогообложения</i>	
<i>Еврооблигации</i>			
Положительное изменение	1%	60	48
Отрицательное изменение	-1%	(60)	(48)
<i>Государственные, муниципальные и корпоративные облигации</i>			
Положительное изменение	1%	576	461
Отрицательное изменение	-1%	(576)	(461)

34. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов и расходов и капитал по финансовым активам, изменение которой отражаются через прочий совокупный доход на 31 декабря 2018 года. Влияние на капитал представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

	<i>31 декабря 2018 года</i>		
	<i>Изменение доходности</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Еврооблигации			
Положительное изменение	1%	1	1
Отрицательное изменение	-1%	(1)	(1)
Государственные, муниципальные и корпоративные облигации			
Положительное изменение	1%	408	326
Отрицательное изменение	-1%	(408)	(326)

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов и расходов и капитал по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи на 31 декабря 2017 года. Влияние на капитал представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

	<i>31 декабря 2017 года</i>		
	<i>Изменение доходности</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Еврооблигации			
Положительное изменение	+1%	32	26
Отрицательное изменение	-1%	(32)	(26)
Государственные, муниципальные и корпоративные облигации			
Положительное изменение	+1%	96	77
Отрицательное изменение	-1%	(96)	(77)

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов, расходов и капитал по депозитам, займам выданным и долговым ценным бумагам, оцениваемых по амортизированной стоимости на 31 декабря 2018 года. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

	<i>31 декабря 2018 года</i>		
	<i>Изменение доходности</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях			
Положительное изменение	1%	336	269
Отрицательное изменение	-1%	(336)	(269)
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность			
Положительное изменение	1%	32	26
Отрицательное изменение	-1%	(32)	(26)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Положительное изменение	1%	176	141
Отрицательное изменение	-1%	(176)	(141)

34. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ гипотетического влияния изменений среднерыночных процентных ставок на статьи доходов, расходов и капитал по депозитам и займам, выданным на 31 декабря 2017 года. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

	31 декабря 2017 года		
	Изменение доходности	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях			
Положительное изменение	1%	255	204
Отрицательное изменение	-1%	(255)	(204)
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность			
Положительное изменение	1%	47	38
Отрицательное изменение	-1%	(47)	(38)

(3) *Ценовой риск.* Ценовой риск Группы связан с финансовыми активами и обязательствами, стоимость которых подвержена колебаниям в результате изменения рыночных цен. Изменение их рыночной стоимости может быть вызвано как факторами, специфическими для данных конкретных инструментов или его эмитентов, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Управление такими рисками осуществляется путем установления целей и ограничений в отношении инвестиций и контроля за ними, создания планов диверсификации, лимитов в отношении инвестиции и ограничениями на размер максимально допустимого убытка Stop-Loss и максимальной прибыли Take-profit.

По результатам проведенного Группой анализа чувствительности был сделан вывод о том, что основными объектами ценового риска являются инвестиции в корпоративные и котируемые акции. На основе имеющихся данных прошлых лет руководство Группы полагает, что колебания цен являются следствием нормальных возможных изменений уровня рыночных индексов.

Если бы на 31 декабря 2018 года цены на акции были на 20% меньше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 763 млн. руб. меньше в основном, в результате переоценки торговых и прочих корпоративных акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а прочие компоненты собственного капитала составили бы на 668 млн. руб. меньше, в основном, в результате уменьшения справедливой стоимости корпоративных акций, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Если бы на 31 декабря 2017 года цены на акции были на 20% меньше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 1 329 млн. руб. меньше в основном, в результате переоценки торговых и прочих корпоративных акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а прочие компоненты собственного капитала составили бы на 1 222 млн. руб. меньше, в основном, в результате уменьшения справедливой стоимости корпоративных акций, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

35. Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Иерархия оценок справедливой стоимости. Общие принципы в отношении оценки справедливой стоимости и описание используемых Группой уровней иерархии справедливой стоимости представлено в примечании 5.

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Следующая далее таблица отражает уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	68 250	2 337	9 735	80 322
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	23 970	1 332	8 883	34 185
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	23 970	275	7 327	31 572
-корпоративные облигации	11 586	268	-	11 854
-гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	-	-	7 165	7 165
-государственные облигации	6 024	-	-	6 024
-корпоративные акции	3 973	7	162	4 142
-муниципальные облигации	2 387	-	-	2 387
Займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	-	-	1 556	1 556
Производные финансовые инструменты	-	1 057	-	1 057
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	44 280	1 005	852	46 137
-корпоративные облигации	25 882	387	852	27 121
-государственные облигации	17 340	-	-	17 340
-муниципальные облигации	731	-	-	731
-иностраные государственные облигации	37	618	-	655
-корпоративные акции	290	-	-	290
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 078	-	-	1 078
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка:	-	-	-	-
-обязательство по возврату проданного обеспечения	1 078	-	-	1 078
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	9 037	9 037
Инвестиционное имущество	-	-	1 141	1 141
Земля и здания	-	-	7 896	7 896

Следующая далее таблица отражает уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	56 718	1 148	16 848	74 714
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	42 507	736	16 848	60 091
Ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	42 507	119	-	42 626
-корпоративные облигации	28 344	-	-	28 344
-корпоративные акции	6 715	87	-	6 802
-муниципальные облигации	3 922	-	-	3 922
-государственные облигации	3 526	-	-	3 526
-иностраные государственные облигации	-	32	-	32
Гибридные (комбинированные) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	16 848	16 848
Производные финансовые инструменты	-	617	-	617
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	14 211	412	-	14 623
-государственные облигации	8 002	-	-	8 002
-корпоративные облигации	5 131	-	-	5 131
-корпоративные акции	886	-	-	886
-иностраные государственные облигации	-	412	-	412
-муниципальные облигации	192	-	-	192
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	8 996	8 996
Инвестиционное имущество	-	-	1 218	1 218
Земля и здания	-	-	7 778	7 778

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2018 года.

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	2 337		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	1 332		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно), в том числе:	275		
корпоративные облигации	268	Рыночный подход	Подтверждаемые рынком исходные данные
корпоративные акции	7	Рыночный подход	Подтверждаемые рынком исходные данные
Производные финансовые инструменты	1 057	Рыночный подход	Подтверждаемые рынком исходные данные
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	1 005		
иностранные государственные облигации	618	Рыночный подход Каскад трех методов в соответствии с Методикой определения стоимости рублевой облигации Ценового Центра НКО АО НРД - метод фактических цен,	Подтверждаемые рынком исходные данные
	342	метод экстраполяции индексов метод факторного разложения	Средневзвешенная цена сделок, показатели облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки
корпоративные облигации	45	Рыночный подход	Подтверждаемые рынком исходные данные

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2017 года.

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1 148		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	736		
Ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	119		Справедливая стоимость котируемых обыкновенных акций эмитента
корпоративные акции	81	Метод рынка капитала	Подтверждаемые рынком исходные данные
иностранные государственные облигации	6	Рыночный подход	Подтверждаемые рынком исходные данные
Производные финансовые инструменты	32	Рыночный подход	Подтверждаемые рынком исходные данные
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	412		
иностранные государственные облигации	412	Рыночный подход	Подтверждаемые рынком исходные данные

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2018 года.

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Обоснованные изменения	Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	9 735				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	8 883				
			Годовой темп роста базового актива	+ 5 п.п.	2 040
			Годовое среднеквадратическое отклонение базового актива	- 5 п.п.	(430)
			Ставка дисконтирования	+ 5 п.п.	372
		Метод Монте- Карло для базового актива, метод дисконтированных денежных потоков	Среднеквадратическое отклонение базового актива	- 5 п.п.	(97)
		Метод	Ставка дисконтирования	+ 1 п.п.	(186)
гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	7 165	Метод капитализации денежного потока	будущих денежных потоков	- 1 п.п.	194
		Метод	Ожидаемая доходность актива	+ 1 п.п.	(9)
			Бухгалтерская стоимость собственного капитала	- 1 п.п.	16
корпоративные акции	162	Метод отраслевых мультипликаторов	Справедливая стоимость сопоставимого актива	+ 1 п.п.	-
		Рыночный подход с использованием котировок на сопоставимые активы	Справедливая стоимость сопоставимого актива	- 1 п.п.	-
займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	1 556			+ 10%	151
				- 10%	(151)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	852				
		Метод	Ставка дисконтирования	+ 1 п.п.	(22)
		дисконтированных потоков денежных средств	будущих денежных потоков	- 1 п.п.	23
корпоративные облигации	852				

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2017 года.

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Обоснованные изменения</i>	<i>Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости</i>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	16 848				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:					
			<i>Годовой темп роста базового актива</i>	+ 5 п.п.	2 042
				- 5 п.п.	(1 170)
		<i>Метод Монте- Карло для базового актива, метод дисконтирован- ных потоков</i>	<i>Годовое среднеквадратическое отклонение базового актива</i>	+ 5 п.п.	104
				- 5 п.п.	4
		<i>Ставка дисконтирования будущих денежных потоков</i>		+ 1 п.п.	(526)
<i>гибридные (комбинированные) финансовые инструменты</i>	16 848	<i>средств</i>		- 1 п.п.	545

В следующей таблице представлена информация о переводах между уровнями иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за 2018 год:

<i>Характер перевода</i>	<i>Причины перевода</i>	<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</i>	<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>
Из Уровня 1			
- на Уровень 2	<i>Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков</i>	-	342
Из Уровня 1			
- на Уровень 3	<i>Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных</i>	2 733	-
Из Уровня 2			
- на Уровень 1	<i>Рыночные котировки</i>	50	-
Итого по состоянию на 31 декабря 2018 года		2 783	342

В течение 2017 года, переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости отсутствовали.

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов в течение 2018 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка			Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
	Долевые ценные бумаги	Гибридные (комбинированные) финансовые активы	Займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	Долговые ценные бумаги
По состоянию на 1 января 2018 года	-	16 848	-	-
Реклассификация на 1 января 2018 года по МСФО (IFRS) 9	160	-	-	-
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	2	(1 814)	(535)	151
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	(7)
Наращенные процентные доходы	-	821	158	32
Проценты полученные	-	(898)	(110)	(20)
Приобретение	-	2652	2 043	696
Реализация	-	(10 444)	-	-
По состоянию на 31 декабря 2018 года	162	7 165	1 556	852
Нереализованные доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2018 года	2	(854)	(535)	(7)

В следующей таблице представлена информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов в течение 2017 года:

	Гибридные (комбинированные) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Встроенные производные финансовые активы
По состоянию на 1 января 2017 года	12 175	24
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	(556)	-
Наращенные процентные доходы	1 067	-
Проценты полученные	(1 332)	-
Приобретение	9 398	-
Реализация	(3 904)	(24)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	16 848	-
Нереализованные доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2017 года	(486)	-

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующих таблицах приведен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года.

	Оценка справедливой стоимости с использованием				
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	27 763	63 379	86 977	178 119	176 520
Денежные средства и их эквиваленты	1 866	28 051	-	29 917	29 917
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	25 897	35 328	7 115	68 340	68 470
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	35 077	-	35 077	35 077
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	40	5 025	5 065	5 065
-займы выданные	-	-	3 519	3 519	3 519
-расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	40	-	40	40
-прочее	-	-	1 506	1 506	1 506
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	25 897	211	2 090	28 198	28 328
-корпоративные облигации	9 874	179	2 090	12 143	12 215
-государственные облигации	12 802	-	-	12 802	12 832
-муниципальные облигации	3 221	-	-	3 221	3 249
-иностранные государственные облигации	-	32	-	32	32
Кредиты клиентам	-	-	52 134	52 134	50 405
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, в том числе:	-	-	18 892	18 892	18 892
дебиторская задолженность по страхованию жизни	-	-	90	90	90
дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	18 802	18 802	18 802
-дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	-	12 365	12 365	12 365
-дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	3 864	3 864	3 864
-дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	-	-	1 370	1 370	1 370
-дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	-	748	748	748
-дебиторская задолженность по депозитам премий и убытков	-	-	351	351	351
-прочая дебиторская задолженность	-	-	104	104	104
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	-	-	8 327	8 327	8 327
Прочие финансовые активы	-	-	509	509	509
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	672	99	100 953	101 724	102 535
Займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	-	70 627	70 627	71 445
-средства, привлеченные от физических лиц	-	-	33 079	33 079	33 321
-прочие срочные заемные средства от других юридических лиц	-	-	27 293	27 293	27 895
-сделки репо	-	-	5 165	5 165	5 166
-средства, привлеченные от государственных организаций	-	-	4 792	4 792	4 765
-прочие средства, привлеченные от кредитных организаций	-	-	298	298	298
Пенсионные обязательства	-	-	19 734	19 734	19 734
Выпущенные долговые ценные бумаги	672	99	-	771	764
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, а том числе:	-	-	8 607	8 607	8 607
кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования жизни	-	-	75	75	75

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

	Оценка справедливой стоимости с использованием				
	ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ			Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)		
кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	8 532	8 532	8 532
-кредиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	4 565	4 565	4 565
-задолженность перед страховыми агентами и брокерами	-	-	3 379	3 379	3 379
-кредиторская задолженность по операциям прямого возмещения убытков	-	-	201	201	201
-кредиторская задолженность по депозитам премий и убытков	-	-	29	29	29
-кредиторская задолженность по договорам страхования	-	-	24	24	24
-прочая задолженность по операциям страхования	-	-	334	334	334
Прочие финансовые обязательства	-	-	1 985	1 985	1 985

В следующих таблицах приведен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года.

	Оценка справедливой стоимости с использованием				
	ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ			Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	5 662	41 034	76 288	122 984	122 015
Денежные средства и их эквиваленты	1 219	14 234	-	15 453	15 453
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	26 269	-	26 269	26 269
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	4 443	-	-	4 443	4 275
-государственные облигации	3 558	-	-	3 558	3 419
-корпоративные облигации	799	-	-	799	773
-муниципальные облигации	86	-	-	86	83
Кредиты клиентам	-	-	42 352	42 352	41 551
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	531	6 931	7 462	7 462
-займы выданные	-	-	3 612	3 612	3 612
-долговые ценные бумаги	-	185	1 258	1 443	1 443
-задолженность за реализованные акции	-	-	1 343	1 343	1 343
-расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	346	-	346	346
-прочее	-	-	718	718	718
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, за минусом резерва, в том числе:	-	-	17 077	17 077	17 077
дебиторская задолженность по страхованию жизни	-	-	60	60	60
дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	17 017	17 017	17 017
-дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	-	10 136	10 136	10 136
-дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	3 171	3 171	3 171
-дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	-	-	2 365	2 365	2 365
-дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	-	881	881	881
-дебиторская задолженность по депозитам премий и убытков	-	-	363	363	363
-прочая дебиторская задолженность	-	-	101	101	101
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования жизни, классифицированным как страховые	-	-	8	8	8
Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования иного, чем страхование жизни	-	-	9 284	9 284	9 284
Прочие финансовые активы	-	-	636	636	636

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

	Оценка справедливой стоимости с использованием				
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, не					
оцениваемые по справедливой стоимости, в					
том числе:	1 243	110	58 795	60 148	61 068
Займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	-	50 525	50 525	51 481
-средства, привлеченные от физических лиц	-	-	28 790	28 790	29 170
-прочие срочные заемные средства от других юридических лиц	-	-	15 753	15 753	16 476
-средства, привлеченные от государственных организаций	-	-	4 730	4 730	4 583
-сделки репо	-	-	1 211	1 211	1 211
прочие средства, привлеченные от кредитных организаций	-	-	41	41	41
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 243	110	-	1 353	1 317
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, а том числе:	-	-	7 519	7 519	7 519
кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования жизни	-	-	124	124	124
кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	7 395	7 395	7 395
-кредиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	4 285	4 285	4 285
-задолженность перед страховыми агентами и брокерами	-	-	2 418	2 418	2 418
-кредиторская задолженность по операциям прямого возмещения убытков	-	-	284	284	284
-кредиторская задолженность по договорам страхования	-	-	24	24	24
-кредиторская задолженность по депозитам премий и убытков	-	-	13	13	13
-прочая задолженность по операциям страхования	-	-	371	371	371
Прочие финансовые обязательства	-	-	751	751	751

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не отраженных по справедливой стоимости и отнесенных в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости, применялся метод дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования в рамках следующих допущений:

- (i) для дисконтирования будущих потоков денежных средств по кредитам, выданным физическим лицам, использовались средние ставки дисконтирования: по автокредитам – 16,00% (рубли) и 9,80% (доллары), по ипотечным кредитам – 11,36% (рубли) и 11,88% (доллары) по потребительским кредитам – 14,81% (рубли) и 12,36% (доллары) (на 31 декабря 2017 года: по автокредитам – 18,68% по ипотечным кредитам – 13,37%, по потребительским кредитам – 16,17% (рубли);
- (ii) для дисконтирования будущих потоков денежных средств по кредитам, выданным юридическим лицам, использовались средние ставки дисконтирования: по кредитам, выданным крупным предприятиям – 11,07% (рубли) и 4,73% (иностранная валюта), по кредитам, выданным малым и средним предприятиям – 17,00% (рубли) (на 31 декабря 2017 года: по кредитам, выданным крупным предприятиям – 10,41% (рубли) и 5,57% (иностранная валюта), по кредитам, выданным малым и средним предприятиям – 17,00% (рубли);
- (iii) для дисконтирования будущих потоков денежных средств по депозитам физических лиц использовались средние ставки дисконтирования 7,24% (рубли) и 0,68% (иностранная валюта) (на 31 декабря 2017 года: 7,54% (рубли) и 0,93% (иностранная валюта);
- (iv) для дисконтирования будущих потоков денежных средств по депозитам юридических лиц использовались средние ставки дисконтирования 6,55% (рубли) и 2,83% (иностранная валюта) (на 31 декабря 2017 года: 5,95% (рубли) и 0,10% (иностранная валюта).

Справедливая стоимость депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах была принята равной их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования, а также прочих финансовых активов и обязательств, не отраженных по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости и принята равной их балансовой стоимости ввиду их краткосрочности.

36. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.

Аналогичные соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Операции с производными финансовыми инструментами Группы, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Группы являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Группы, или ее контрагентов. Кроме того, Группа и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении сделок «РЕПО», сделок «РЕПО» с КСУ, сделок «обратного РЕПО», производных финансовых инструментов. Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов		Чистая сумма финансовых активов (обязательств) в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		
	Полные суммы признанных финансовых активов	Полные суммы финансовых обязательств		Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО»	1 215	-	1 215	1 193	-	(22)
Сделки «РЕПО»	4 376	(4 227)	149	-	-	149

По состоянию на 31 декабря 2018 года номинальная стоимость КСУ, переданных в обеспечение по сделкам «РЕПО» с КСУ составила 939 млн руб., балансовая стоимость связанных обязательств составила 939 млн руб. Информация о сделках с КСУ представлена в примечании 14.1.

36. Взаимозачет финансовых активов и финансовых (продолжение)

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов	Полные суммы финансовых обязательств	Чистая сумма финансовых активов (обязательств) в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
Сделки «обратного РЕПО»	3 889	-	3 889	4 390	-	501
Сделки «РЕПО»	1 217	(1 211)	6	-	-	6

Чистые суммы финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, раскрытых в ранее приведенных таблицах, относятся к статьям «Денежные средства и их эквиваленты», «Задолженность по сделкам «РЕПО».

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в консолидированном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в консолидированном отчете о финансовом положении на следующей основе: активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО» – амортизированная стоимость.

В таблице далее представлена выверка чистых сумм финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, как представлено ранее, и показателей, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Чистая сумма	Наименование показателя в консолидированном отчете о финансовом положении	Балансовая стоимость в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Финансовый актив/обязательство, не являющиеся предметом раскрытия информации о взаимозачете	Прим.
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1 215	Денежные средства и их эквиваленты	1 215	-	7.1
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО», включая сделки с КСУ	(5 166)	Задолженность по сделкам "РЕПО"	(5 166)	-	14.1, 7.4, 7.8

В таблице далее представлена выверка чистых сумм финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, как представлено ранее, и показателей, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Чистая сумма	Наименование показателя в консолидированном отчете о финансовом положении	Балансовая стоимость в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Финансовый актив/ финансовое обязательство, не являющиеся предметом раскрытия информации о взаимозачете	Прим.
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	3 889	Денежные средства и их эквиваленты	3 889	-	7.1
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(1 211)	Задолженность по сделкам "РЕПО"	(1 211)	-	14.1, 7.5, 7.9

37. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

В течение 2018-2017 годов и по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года связанными с Группой сторонами являлись:

- (i) **Ключевой управленческий персонал**, к которому Группа относит членов Совета директоров, членов Правления, Генерального директора и заместителей Генерального директора Материнской компании;
- (ii) **Прочие связанные стороны** – к данной категории связанных сторон Группа относит акционеров, а также прочие стороны, связанные с Группой через акционеров;
- (iii) **Совместные предприятия**.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводила с указанными связанными сторонами следующие операции: операции на основании договоров страхования, перестрахования, договоров об оказании сюрвейерских услуг; операции по размещению денежных средств на депозитных и расчетных счетах, выдаче кредитов и операции с иностранной валютой.

Данные операции осуществлялись на условиях, не отличающихся от рыночных.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2018 год и 2017 год представлены ниже:

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Активы						
Кредиты клиентам	-	19	19	2	9	11
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	136	136	1	495	496
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	-	946	946	-	908	908
	-	1 101	1 101	3	1 412	1 415
Обязательства						
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	3	46	49	2	86	88
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	314	314	-	415	415
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	115	214	329	139	434	573
Отложенные аквизиционные доходы	-	11	11	-	34	34
Прочие обязательства	-	1	1	-	-	-
	118	586	704	141	969	1 110

37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года кредиты, выданные связанным сторонам, не являются обесцененными.

	2018 год			2017 год		
	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Доходы и расходы						
Премии, заработанные по договорам страхования, иного чем страхование жизни	5	28	33	5	41	46
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	-	(926)	(926)	-	(838)	(838)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(1)	636	635	-	1 000	1 000
Доходы от заключения договоров перестрахования	-	127	127	-	120	120
Процентные доходы по кредитам клиентам	-	1	1	1	2	3
Процентные расходы	(4)	(5)	(9)	(6)	(9)	(15)
Прочие операционные расходы за вычетом доходов / (доходы за вычетом расходов)	(10)	(1)	(11)	(3)	4	1
Комиссионные доходы	-	5	5	-	1	1
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	1	23	24	-	(4)	(4)
Итого	(9)	(112)	(121)	(3)	317	314

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включало следующее:

	2018 год	2017 год
Заработная плата и прочие выплаты	(516)	(490)
Расходы по социальному страхованию	(80)	(85)
	(596)	(575)

Прочие связанные стороны включают компании, имеющие существенное влияние на Группу.

38. Договорные и условные обязательства

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Договорные и условные финансовые обязательства

Ниже приведены договорные и условные финансовые обязательства:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	6 750	3 781
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	1 941	1 099
Гарантии выданные	1 158	1 217
Арендные обязательства		
- до одного года	217	157
- от одного года до пяти лет	536	564
- более 5 лет	16	-
Договорные и условные финансовые обязательства	10 618	6 818

38. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Суммы, отраженные в таблице в части договорных и условных обязательств, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены.

Группа выдает банковские гарантии в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Группа применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных условных обязательств ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Условные обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Суммы, отраженные в таблице в части гарантий, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров. Многие из указанных условных обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства кредитного характера, указанные ранее, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство условных обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не представляют безусловные обязательства Группы. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость гарантий выданных составляет 4 млн. руб. (на 31 декабря 2017: 5 млн. руб.)

Арендные обязательства включают обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке.

Юридические вопросы. В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа оценила условные обязательства по незавершенным судебным разбирательствам в сумме 281 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 263 млн. руб.).

39. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости; (б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода; (в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. В отдельную категорию выделены активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования.

39. Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2018 года:

	<i>Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток (обязательно)</i>	<i>Активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования</i>	<i>Общая стоимость, отраженная в учете</i>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	29 917	-	-	29 917
Обязательные резервы в Банке России	616	-	-	616
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	68 470	-	-	68 470
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	35 077	-	-	35 077
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5 065	-	-	5 065
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	28 328	-	-	28 328
Кредиты клиентам	50 405	-	-	50 405
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	34 185	-	34 185
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	46 137	-	46 137
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	-	18 892	18 892
Прочие финансовые активы	509	-	-	509
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	-	8 327	8 327
Итого финансовые активы	149 917	46 137	27 219	257 458

В 2017 году в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицировала/распределяла свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, удерживаемые до срока погашения; (в) кредиты и дебиторская задолженность и (г) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. В отдельную категорию выделены активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования.

39. Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2017 года:

	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток		Кредиты и дебиторская задолженность		Имеющиеся в наличии для продажи		Активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования		Общая стоимость, отраженная в учете
	Удерживаемые до срока погашения	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Имеющиеся в наличии для продажи	Активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования	Активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования	
Финансовые активы									
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	15 453		-	-	-	-	15 453
Обязательные резервы в Банке России	-	-	487		-	-	-	-	487
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	26 269		-	-	-	-	26 269
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	7 462		-	-	-	-	7 462
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	60 091	-	-		-	-	-	-	60 091
- ценные бумаги, удерживаемые для торговли	42 626	-	-		-	-	-	-	42 626
- ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	16 848	-	-		-	-	-	-	16 848
- производные финансовые инструменты	617	-	-		-	-	-	-	617
Кредиты клиентам	-	-	41 551		-	-	-	-	41 551
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе:	-	-	-		14 773	-	-	-	14 773
финансовые активы, переданные без прекращения признания	-	-	-		101	-	-	-	101
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в том числе:	-	4 275	-		-	-	-	-	4 275
финансовые активы, переданные без прекращения признания	-	1 116	-		-	-	-	-	1 116
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	-	-		-	17 077	-	-	17 077
Прочие финансовые активы	-	-	636		-	-	-	-	636
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	-	-		-	9 292	-	-	9 292
Итого финансовые активы	60 091	4 275	91 858		14 773	26 369			197 366

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все финансовые обязательства Группы, за исключением страховых резервов, отражаются по амортизированной стоимости.

40. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, не учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива или обязательства.

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Определение справедливой стоимости и амортизированной стоимости, а также описание методов оценки даны в Примечании 5.

40. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Финансовые инструменты - основные подходы к классификации и оценке

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

- i. приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения (в срок до 12 месяцев);
- ii. являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- iii. являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- iv. являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Процентные доходы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, рассчитываются с применением метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроемные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не попадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка за год.

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже ее первоначальной стоимости является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

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

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

40. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки.

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

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

Кредиты клиентам, займы отражаются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, убытки от обесценения признавались в составе прибыли и убытка за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и повлиявших на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых могла быть надежно оценена. В случае если у Группы отсутствовали объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включался в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивался в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- i. просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- ii. заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- iii. заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- iv. существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- v. стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения рыночных условий.

В целях совокупной оценки кредитного убытка финансовые активы группировались по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе предусмотренных договором денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе опыта руководства в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате прошлых событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Опыт прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

40. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Убытки от обеспечения признавались путем создания счета оценочного резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включала в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если условия обеспеченного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обеспечение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Если в последующем периоде сумма обеспечения снижалась, и это снижение могло быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обеспечения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обеспечения восстанавливался посредством корректировки созданного счета оценочного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых была невозможна и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списывались за счет сформированного резерва обеспечения. Последующее восстановление ранее списанных сумм относилось на счет убытков от обеспечения в прибыли или убытке за год.

Волков М. Ю.
Генеральный директор

