

**Общество  
с ограниченной  
ответственностью  
«Страховая  
компания КАРДИФ»**

Финансовая отчетность и  
аудиторское заключение независимого аудитора  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

## Содержание

---

### Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА .....	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....	2
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении .....	5
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	6
Отчет об изменениях в капитале .....	7
Отчет о движении денежных средств .....	8
Примечания к финансовой отчетности	
1. Описание компании, структура корпоративного управления и схемы реализации страховых продуктов .....	9
2. Операционная среда компании .....	9
3. Принципы представления отчетности .....	11
4. Основные принципы учетной политики .....	22
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	31
6. Депозиты в банках .....	32
7. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	33
8. Страховая и прочая дебиторская задолженность .....	35
9. Предоплаты .....	35
10. Отложенные аквизиционные расходы .....	35
11. Основные средства .....	36
12. Нематериальные активы .....	37
13. Обязательства по договорам страхования, изменение резерва незаработанной премии, изменение резервов убытков .....	38
14. Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения .....	39
15. Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению .....	39
16. Прочая кредиторская задолженность .....	40
17. Капитал .....	40
18. Результат от страховой деятельности .....	41
19. Аквизиционные расходы .....	48
20. Процентные доходы .....	48
21. Операционные расходы .....	48
22. Налог на прибыль .....	49
23. Политика управления финансовыми рисками .....	50
24. Условные обязательства и условные активы .....	65
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	65
26. Операции со связанными сторонами .....	67
27. События после отчетной даты .....	68

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

## Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ» («Компания») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем;

Руководство также несет ответственность за:


- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена Руководством 1 февраля 2019 года.

**От имени руководства:**

  
**Константин Козлов**  
Генеральный директор  
1 февраля 2019 года



  
**Этьен Рен**  
Финансовый директор

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Участнику ООО «СК КАРДИФ»

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

### **Основание для выражения мнения**

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

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

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

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит 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 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:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие 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 действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- 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 наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

  
Пономаренко Екатерина Вайницкая  
руководитель задания

1 февраля 2019 г.



Организация: Общество с Ограниченной  
Ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Свидетельство о государственной регистрации  
№ 012685257, выдано 10.09.2009 года Государственной  
регистрационной палатой при Министерстве экономики  
Российской Федерации.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серии 77  
№ 009341836, выдано 03.07.2007 года Межрайонной  
инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве.

Место нахождения: Российская Федерация, 127015,  
г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 2/1.

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации  
№ 018.482, выдано Московской регистрационной  
палатой 30.10.1992 года.

Основной государственный регистрационный номер:  
1027700425444

Свидетельство о внесении записи в Единый  
государственный реестр юридических лиц № 77  
004840299 от 13.11.2002 года, выдано межрайонной  
Инспекцией ФНС России № 39 по г. Москве.

Член саморегулируемой организации аудиторов  
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),  
ОРНЗ 11603080484.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

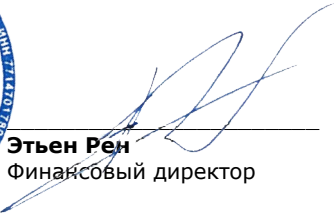
Отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5,26	316,644	241,243
Депозиты в банках	6,26	1,499,704	2,005,056
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7	5,346,511	4,611,304
Страховая и прочая дебиторская задолженность	8	445,937	448,698
Предоплаты	9	76,300	210,041
Отложенные аквизиционные расходы	10	10,410,005	9,919,723
Отложенные налоговые активы	22	52,864	121,875
Доля перестраховщиков в резервах	13	1,894	10,931
Основные средства	11	122,607	18,158
Нематериальные активы	12	26,639	1,389
Прочие активы		1,353	719
<b>Итого активы</b>		<b>18,300,458</b>	<b>17,589,137</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам страхования:			
Резерв незаработанной премии	13	12,813,923	12,345,366
Резервы убытков	13	949,848	1,190,903
Резерв неистекшего риска	13	3,914	748
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	14	639,969	491,745
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	15	248,143	158,807
Отложенное налоговое обязательство по фонду переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		-	15,135
Прочая кредиторская задолженность	16,26	210,022	357,483
<b>Итого обязательства</b>		<b>14,865,819</b>	<b>14,560,187</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	17	120,000	120,000
Добавочный капитал	17	720,000	720,000
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(65,503)	60,542
Нераспределенная прибыль		2,660,142	2,128,408
<b>Итого капитал</b>		<b>3,434,639</b>	<b>3,028,950</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>18,300,458</b>	<b>17,589,137</b>

Утверждено к выпуску и подписано 1 февраля 2019 года

  
**Константин Козлов**  
Генеральный директор



  
**Этьен Рен**  
Финансовый директор

Примечания на стр. 9-68 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2018	2017
Страховые премии, за вычетом возвратов	18	8,834,939	9,428,806
Страховые премии, переданные в перестрахование	18	(704)	(8,073)
<b>Премии по договорам страхования, нетто</b>		<b>8,834,235</b>	<b>9,420,733</b>
Изменение резерва незаработанной премии	13,18	(468,557)	(2,245,153)
Изменение резерва неистекшего риска	13,18	(3,165)	5,614
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	13,18	(2,636)	(6,173)
<b>Заработанные премии по договорам страхования, нетто</b>		<b>8,359,877</b>	<b>7,175,021</b>
Страховые выплаты	18	(571,600)	(554,230)
Расходы на урегулирование страховых претензий	18	(6,247)	(1,334)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	18	1,828	(5,938)
<b>Произведенные страховые выплаты, нетто</b>		<b>(576,019)</b>	<b>(561,502)</b>
Изменение резервов убытков	13, 18	241,055	214,883
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	13, 18	(6,401)	(3,223)
<b>Состоявшиеся убытки, нетто</b>		<b>(341,365)</b>	<b>(349,842)</b>
Аквизиционные расходы, нетто	18,19	(6,431,925)	(5,470,090)
Отложенное агентское вознаграждение		(131,649)	(113,661)
<b>Результат от страховой деятельности, нетто</b>	18	<b>1,454,938</b>	<b>1,241,428</b>
Процентные доходы	20,26	513,834	559,150
<b>Андеррайтинговый результат, нетто</b>		<b>1,968,772</b>	<b>1,800,578</b>
Операционные расходы	21,26	(836,103)	(777,380)
Прибыль от курсовых разниц		10,509	11,244
Прочая прибыль / (убыток)		4,768	(15,271)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1,147,946</b>	<b>1,019,171</b>
Расходы по налогу на прибыль	22	(216,212)	(154,915)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>931,734</b>	<b>864,256</b>
(Убыток) / прибыль от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	7	(157,556)	58,095
Компонент налога на прибыль прочего совокупного дохода	22	31,511	(11,619)
<b>Прочий совокупный (убыток) / прибыль за год за вычетом налога</b>		<b>(126,045)</b>	<b>46,476</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>805,689</b>	<b>910,732</b>

Утверждено к выпуску и подписано 1 февраля 2019 года

  
**Константин Козлов**  
Генеральный директор



  
**Этьен Рен**  
Финансовый директор

Примечания на стр. 9-68 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

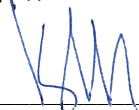


# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Фонд переоценки	Всего капитал
<b>31 декабря 2016 года</b>		<b>120,000</b>	<b>720,000</b>	<b>1,514,152</b>	<b>14,066</b>	<b>2,368,218</b>
Чистая прибыль за год		-	-	864,256	-	864,256
Дивиденды выплаченные	17	-	-	(250,000)	-	(250,000)
Переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога		-	-	-	46,476	46,476
<b>31 декабря 2017 года</b>		<b>120,000</b>	<b>720,000</b>	<b>2,128,408</b>	<b>60,542</b>	<b>3,028,950</b>
Чистая прибыль за год		-	-	931,734	-	931,734
Дивиденды выплаченные	17	-	-	(400,000)	-	(400,000)
Переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога		-	-	-	(126,045)	(126,045)
<b>31 декабря 2018 года</b>		<b>120,000</b>	<b>720,000</b>	<b>2,660,142</b>	<b>(65,503)</b>	<b>3,434,639</b>

Утверждено к выпуску и подписано 1 февраля 2019 года



**Константин Козлов**  
Генеральный директор




**Этьен Рен**  
Финансовый директор

Примечания на стр. 9-68 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	2018	2017
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Страховые премии полученные		6,537,168	6,944,198
Перестраховочные премии уплаченные		(898)	(10,557)
Страховые выплаты по договорам страхования		(657,616)	(521,703)
Агентское вознаграждение уплаченное	14	(4,412,417)	(5,040,335)
Некомиссионные аквизиционные расходы уплаченные		(14,529)	(10,717)
Расходы по отложенному агентскому вознаграждению уплаченные		(42,313)	(52,373)
Операционные расходы уплаченные		(921,022)	(871,941)
Процентные доходы полученные		532,947	464,661
Прочие доходы полученные		4,707	48,293
Налог на прибыль уплаченный		(26,704)	(261,391)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>999,323</b>	<b>688,135</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	7	(2,065,516)	(2,776,398)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	7	1,174,552	1,498,068
Приобретение основных средств		(101,683)	(27,023)
Приобретение нематериальных активов	12	(27,050)	(121)
Чистое уменьшение депозитов в банках	6	484,205	472,227
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(535,492)</b>	<b>(833,247)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды выплаченные	17	(400,000)	(250,000)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(400,000)</b>	<b>(250,000)</b>
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>63,831</b>	<b>(395,112)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	241,243	627,070
Курсовые разницы		11,570	9,285
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	5	<b>316,644</b>	<b>241,243</b>

Утверждено к выпуску и подписано 1 февраля 2019 года

  
Константин Козлов  
Генеральный директор



  
Этьен Рен  
Финансовый директор

Примечания на стр. 9-68 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за годы, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах российских рублей)

---

## 1. Описание компании, структура корпоративного управления и схемы реализации страховых продуктов

**Описание компании.** Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ» (далее – «Компания») является страховой компанией, зарегистрированной в Российской Федерации. Компания ведет деятельность на основании лицензий на осуществление страховой деятельности (СЛ № 4104, СИ № 4104 от 6 ноября 2015 года), выданных Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»).

Основным видом деятельности Компании является страхование, главным образом, кредитное страхование (страхование заемщиков потребительских, ипотечных и автокредитов, а также держателей кредитных карт) и страхование транспортных средств (гарантия сохранения стоимости автомобиля («GAP-страхование»), страхование КАСКО и продленная гарантия для автомобилей («EW-страхование»)).

Компания осуществляет реализацию страховых продуктов по схеме «бизнес-бизнес-потребитель» (B2B2C) через внешних партнеров-дистрибьюторов, таких как розничные банки, кэптивные банки автомобильных компаний и автодилеры.

Компания была учреждена в июле 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2018 года численность сотрудников Компании составляла 154 человека (в 2017 году: 134 человека).

Компания располагается по адресу: Россия, 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 2/1. Компания не имеет филиалов. Компания на 100% принадлежит BNP Paribas CARDIF, которая является 100% дочерней компанией французской финансовой группы BNP Paribas.

**Корпоративное управление.** По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав Совета Директоров входили: Александр Дразнек (Председатель), Жан-Франсуа Бордо и Андре Буланже. Все члены Совета Директоров являются сотрудниками группы BNP Paribas.

**Реализация страховых продуктов.** Для реализации страховых продуктов Компания использует программы индивидуального страхования (Компания продолжает использовать программы коллективного страхования в отношении некоторого ограниченного числа страховых продуктов). Каждая схема используется в зависимости от предпочтений партнеров-дистрибьюторов и индивидуальных особенностей страховых продуктов. Коллективное страхование применяется исключительно для банковского сегмента.

При использовании индивидуальной схемы страхования партнеры-дистрибьюторы выступают в качестве агентов для Компании, в то время как конечные клиенты приобретают страховой полис Компании.

При использовании коллективной схемы страхования партнеры-дистрибьюторы выступают в роли страхователей, которые организуют программу страхования для конечных клиентов. Более подробная информация представлена в Примечании 4.

Компания осуществляет реализацию страховых продуктов через так называемые точки продаж (или филиалы наших партнеров), а также посредством телемаркетинга (продажи по телефону).

## 2. Операционная среда компании

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Рынки стран с переходной экономикой, включая рынок Российской Федерации (далее – «РФ»), подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 2. Операционная среда компании (продолжение)

В 2018 году произошло незначительное расширение автомобильного рынка, являющегося основным полем деятельности Компании. Тенденция к росту была замечена в 2017 году. Благоприятное влияние оказали такие факторы как повышение цен на нефть, укрепление позиций рубля и снижение инфляции. Ожидается, что в 2018-2020 годах темпы экономического роста России стабилизируются на уровне 2% в год в связи с тем, что страна адаптировалась к новому уровню цен на нефть. Однако существуют негативные факторы, которые могут оттолкнуть международных инвесторов. К таким факторам относятся эскалация геополитической напряженности в Украине, сохранение международных санкций в отношении России и разногласий с США и ЕС.

На автомобильном рынке представлены три категории участников, предлагающих страхование: розничные банки, кэптивные банки автопроизводителей и автодилеры. Помимо традиционного автострахования автодилеры активно продают продукты кредитного страхования клиентов, GAP-страхования, а также иные виды автострахования и вспомогательных услуг (оказываемых в рамках договора страхования), отказываясь от посредничества банков, т.е. напрямую приобретая такие продукты у страховых компаний. Применительно к новым автомобилям, среди автопроизводителей наблюдается тенденция к включению EW-продуктов в периметр своей деятельности, т.е. эти продукты предлагаются не форме страхования, а в форме услуги.

Центральным Банком РФ был введен в действие так называемый «период охлаждения», в соответствии с которым страховая компания обязана в полном объеме возместить клиенту уплаченную им страховую премию, если клиент примет решение расторгнуть договор страхования в течение 5 дней с момента вступления договора в силу; начиная с 2018 года, этот период увеличен до 14 дней, что оказало влияние на количество расторгнутых договоров страхования из общего числа договоров, заключенных Компанией в 2018 году.

В 2017 и 2018 годах ЦБ РФ, являющийся единым органом банковского и страхового регулирования, предпринял шаги по усилению контроля и надзора за исполнением нормативных требований, вступающих в силу в 2019 году, в страховом секторе, в том числе касательно повышения прозрачности и раскрытия информации для конечных потребителей основных продуктов, а также условий договоров, включая продукты кредитного страхования клиентов. В Компании были также разработаны доступные для понимания шаблоны договоров с конечными потребителями, а также документация с информацией для клиентов.

Компания считает, что в настоящее время российский рынок рискованного банковского страхования не ориентирован в достаточной мере на интересы клиентов. В 2018 году Компанией был разработан план стратегического развития на 4 года, который она начала реализовывать. План основан на постепенном переходе от видов деятельности с высокими комиссионными расходами к новым продуктам и сервисам для автомобильного рынка и рынка ипотеки на базе цифровых технологий и аналитики данных.

В основе этой стратегии лежит изменение бизнес-модели Компании: вместо стандартных продуктов, которые легко скопировать, Компания намерена перейти к модели инновационных продуктов с высокой добавленной стоимостью, в которых учтены как интересы дистрибуторов, так и интересы клиентов.

В плане также заложены инвестиции в развитие информационной безопасности, в обновление ИТ инфраструктуры и в модернизацию ИТ-приложений. Компания сформулировала несколько приоритетных проектов трансформации своей бизнес-модели в программе «КАРДИФ - вперед!» («CARDIF Forward»). Эти проекты нацелены на создание продуктов и сервисов для дистрибуторов, которые будут выгодно отличать Компанию от конкурентов. Конечная цель стратегии - монетизация созданных продуктов и сервисов для повышения прибыльности бизнеса и клиентской ценности для потребителей.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Принципы представления отчетности

**Общие сведения.** Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена с целью представления финансового положения и результатов деятельности Компании в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), которые включают в себя стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по международным стандартам финансовой отчетности, Международные стандарты бухгалтерского учета («МСФО (IAS)») и интерпретации Постоянного комитета по разъяснениям стандартов («ПКР»), утвержденные действующим Комитетом по Международным стандартам бухгалтерского учета.

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета («ОСБУ»). Основой разработки ОСБУ являются МСФО. Для учета отдельных остатков в соответствии с ОСБУ Компания применяет учетную политику, отличную от МСФО. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе данных ОСБУ Компании, которые были скорректированы и реклассифицированы для их достоверного представления в соответствии с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность представлена и округлена до тысяч российских рублей («тыс. руб.»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях, поскольку основная часть операций Компании деноминирована, оценена и финансируется в российских рублях. Следовательно, российский рубль является функциональной валютой и валютой отчетности Компании. Операции, осуществляемые в другой валюте, учитываются как операции в иностранной валюте.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

**Существенные допущения и источники неопределенности в оценках.** При подготовке отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности руководство использует процесс быстрого закрытия отчетного периода ("fast close"), который требует проведения оценки остатков на отчетную дату и оценки видов операций за завершившийся год. Оценочные значения и лежащие в основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и иных факторов, которые считаются обоснованными в конкретных обстоятельствах и служат основанием для выработки суждений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую нельзя получить напрямую из других источников. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у Руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

**Обязательства по договорам страхования.** Основные допущения относятся к неопределенности в отношении обязательств по договорам страхования. Для договоров страхования оценку резерва необходимо производить как в отношении ожидаемых итоговых заявленных, но не урегулированных убытков на отчетную дату («РЗУ»), так и в отношении ожидаемых итоговых произошедших, но не заявленных убытков на отчетную дату («РПНУ»). Компания производит оценку резервов РЗУ и РПНУ на недисконтированной основе. Зачастую может пройти достаточно большой период времени с непосредственной даты наступления убытка до предоставления информации об этом убытке в страховую компанию, а в некоторых типах страховых полисов резервы РПНУ составляют существенную часть обязательств по договорам страхования.

Сформированные резервы не предоставляют точные значения будущих обязательств компании, однако являются оценкой будущих выплат, как правило, полученных с использованием актуарных методик прогнозирования убытков (например, метод треугольников убытков) на отчетную дату. Сформированные резервы представляют собой предположения о будущих выплатах и расходах на урегулирование убытков на основе имеющегося опыта компании с учетом фактов и обстоятельств, имеющих на момент оценки, а также с учетом анализа исторической динамики урегулирования, трендов, относящихся к величине и частоте возникновения страховых претензий и другим факторам. Процесс оценки основан на использовании наиболее актуальной информации, имеющейся на дату формирования резервов.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Принципы представления отчетности (продолжение)

Вместе с этим возможны изменения в расчетных резервах ввиду ряда факторов, влияющих на размер оценочных выплат:

- факторы возникновения изменений (частота, размер, тренд развития убытков) между оценочными и фактическими выплатами;
- изменения временных лагов между происхождением убытка, заявлением об убытке (со стороны застрахованного или третьих лиц) и окончательным урегулированием претензии;
- изменения нормативно-правовых норм;
- политическая и экономическая ситуация, которая может изменить некоторые взаимосвязанные макроэкономические параметры (инфляция, обменные курсы, ставки дохода от капиталовложений).

**Справедливая стоимость.** Компания провела оценку своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Справедливая стоимость финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

**Капитал и обязательства.** Взносы участников в российские предприятия в форме обществ с ограниченной ответственностью зачастую классифицируются как обязательства. Руководство рассмотрело вопрос классификации в отношении особой специфики работы Компании и заключило, что взносы должны классифицироваться как капитал. Это объясняется наличием одного участника и характером взноса, который представляет собой долгосрочную, безусловную непогашаемую инвестицию, и означает, что данный участник не может выйти из Компании, кроме как в результате ликвидации Компании. Такие взносы соответствуют параграфу 16С МСФО (IAS) 32.

**Возможность возмещения отложенных налоговых активов.** Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых требований на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые требования будут полностью реализованы с большой вероятностью. По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 52,864 тыс. руб.; отложенные налоговые обязательства отсутствовали. По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов и обязательств составляла соответственно 121,875 тыс. руб. и 15,135 тыс. руб.

**Новые и пересмотренные МСФО, вступившие в силу в текущем году.** В настоящей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением принципов учетной политики и влияния применения следующих новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций:

МСФО (IFRS) 15	«Выручка по договорам с покупателями» (а также соответствующие разъяснения)
Поправки к другим МСФО КРМФО 22	Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Принципы представления отчетности (продолжение)

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** Новый стандарт вводит основной принцип, согласно которому выручка должна признаваться при передаче товаров или услуг клиенту по установленной для сделки цене. Любые связанные («пакетные») товары или услуги, которые являются отделимыми, должны признаваться отдельно, при этом все скидки или снижения цены договора должны распределяться по соответствующим элементам. Если по какой-либо причине происходит изменение сумм страховых премий, то должно осуществляться признание минимальных сумм при условии отсутствия существенного риска восстановления таких сумм. Затраты, понесенные для обеспечения договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение периода использования выгод от соответствующего договора.

В текущем году Компания применила ряд поправок к стандартам и интерпретациям МСФО, выпущенных Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB), которые имеют действие в отношении ежегодных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2018 года. Применение данных поправок не повлекло за собой существенного влияния ни на раскрытие информации, ни на суммы, представленные в настоящей финансовой отчетности.

**КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения».** КРМФО (IFRIC) 22 разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или предоплачено в иностранной валюте, что привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозвратного депозита или дохода будущего периода).

Согласно данному Разъяснению, датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** Компаниям, основным видом деятельности которых является страхование, разрешено отложить переход с МСФО (IFRS) 39 на МСФО (IFRS) 9 до наступления годового периода, начинающегося 1 января 2021 года, или до даты начала применения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», если последнее будет осуществлено до 1 января 2021 года. В связи с тем, что основным видом деятельности Компании является страхование, руководство Компании планирует воспользоваться вышеуказанной возможностью. Руководство Компании проводит анализ возможного влияния этих изменений на финансовую отчетность Компании. Предоставление обоснованной финансовой оценки данного воздействия до того, как будет завершен анализ, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 9 предполагает введение новых требований в отношении:

1. классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств;
2. обесценения финансовых активов; а также
3. общих правил учета хеджирования.

Подробное описание данных требований представлено ниже.

**Чистый процентный доход.** Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, за исключением тех, что классифицированы предназначенные для торговли и тех, что оцениваются или классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ), отражаются на счетах прибыли или убытка в составе «Чистого процентного дохода» как «Процентные доходы» и «Процентные расходы» с использованием метода эффективной процентной ставки. Проценты по финансовым инструментам категории ОССЧПУ включаются в состав изменений справедливой стоимости за отчетный период (см. статьи «Чистая прибыль/(убыток) по операциям с торговыми активами и обязательствами» и «Чистая прибыль/(убыток) от прочих финансовых инструментов категории ОССЧПУ»).

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Принципы представления отчетности (продолжение)

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту до величины чистой балансовой стоимости в течение ожидаемого срока действия финансового актива или обязательства или (если применимо) в течение более короткого срока. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий инструмента.

В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о займе, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Для финансовых активов категории ОССЧПУ затраты по сделке отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

Процентные доходы / процентные расходы рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными (то есть амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств. Процентные доходы по кредитно-обесцененным финансовым активам рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости таких активов (т. е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам). Эффективная процентная ставка для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (РОСИ) отражает величину ожидаемых кредитных убытков при определении ожидаемых будущих денежных потоков от финансового актива.

**Чистые доходы по услугам и комиссии.** Доходы по услугам и комиссии включают в себя доходы, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки (см. информацию выше).

**Чистая прибыль/(убыток) от прочих финансовых инструментов категории ОССЧПУ.** Чистая прибыль/(убыток) от прочих финансовых инструментов категории ОССЧПУ включает в себя все прибыли и убытки от изменений справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств категории ОССЧПУ, за исключением предназначенных для торговли.

**Финансовые активы.** Признание и прекращение признания финансовых активов происходит в дату заключения сделки, при условии, что покупка или продажа актива осуществляется по договору, условия которого требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, отнесенные к категории ОССЧПУ. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов, отнесенных к категории ОССЧПУ, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Все признанные в учете финансовые активы, входящие в сферу применения МСФО (IFRS) 9, после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в соответствии с бизнес-моделью организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков.

Финансовые активы категории ОССЧПУ. Финансовые активы категории ОССЧПУ включают в себя следующее:



# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Принципы представления отчетности (продолжение)

- Активы, договорные денежные потоки по которым включают не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты и/ или
- Активы, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, за исключением активов, удерживаемых с целью получения предусмотренных договором денежных потоков или с целью получения таких потоков и продажи актива;
- Активы, отнесенные к категории ОССЧПУ путем применения опции учета по справедливой стоимости.

Все указанные активы оцениваются по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки в составе прибыли или убытка.

Реклассификация. В случае изменения бизнес-модели, в соответствии с которой Компания удерживает те или иные финансовые активы, в отношении таких активов проводится реклассификация. Требования к классификации и оценки, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня первого отчетного периода после возникновения изменений в бизнес-модели, которые привели к реклассификации финансовых активов Компании. Изменения в предусмотренных договором денежных потоках анализируются в соответствии с учетной политикой, приведенной ниже («Модификация и прекращение признания финансовых активов»).

Модификация и прекращение признания финансовых активов. Модификация финансового актива происходит в случае если в период между датой первоначального признания и датой погашения финансового актива происходит пересмотр или иная модификация договорных условий, регулирующих денежные потоки по активу. Модификация оказывает влияние на сумму и / или сроки предусмотренных договором денежных потоков либо в тот же момент времени, либо в момент времени в будущем. Кроме того, введение или корректировка существующих ковенантов по уже имеющемуся займу будет представлять собой модификацию даже в том случае, если такие новые или скорректированные ковенанты не оказывают немедленного влияния на денежные потоки, но при этом могут повлиять на денежные потоки в случае их несоблюдения (например, при нарушении ковенанта может увеличиться процентная ставка по займу).

Финансовые обязательства категории ОССЧПУ. Финансовое обязательство классифицируется как финансовое обязательство категории ОССЧПУ если оно (i) предназначено для торговли или (ii) определено в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

- принимается, главным образом, с целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету входит в портфель финансовых инструментов, управляемый Компанией как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является производным инструментом, не определенном как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли либо условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, может быть определено в категорию ОССЧПУ в момент первоначального признания при условии, что:

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Принципы представления отчетности (продолжение)

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствие в оценке или учете, которое могло бы возникнуть в противном случае; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Компании, и информация о такой группе финансовых обязательств представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью договора, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСФО (IFRS) 9 разрешает классифицировать инструмент в целом как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства категории ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости, а любая прибыль или убыток от переоценки признается в составе прибыли или убытка, при условии, что такая прибыль или убыток не участвует в отношениях, обозначенных как отношения хеджирования. Чистая прибыль или убыток, признаваемые на счетах прибыли или убытка, включают в себя проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и отражаются по строке «Чистая прибыль/(убыток) от прочих финансовых инструментов категории ОССЧПУ» отчета о прибыли или убытке.

При этом по финансовым обязательствам, отнесенным к категории ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, относится на прочий совокупный доход, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного несоответствия в прибыли или убытке. Оставшаяся величина изменений справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка. Изменения в справедливой стоимости, связанные с кредитным риском по финансовому обязательству и отнесенные на прочий совокупный доход, впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, а после прекращения признания финансового обязательства переносятся в нераспределенную прибыль.

Прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства, включая депозиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Впоследствии прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Более подробная информация приведена в разделе «чистый процентный доход» выше.

Прекращение признания финансовых обязательств. Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Принципы представления отчетности (продолжение)

**Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу.** На дату утверждения настоящей финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу.

МСФО (IFRS) 16	«Аренда»
Поправки к МСФО (IFRS) 9	«Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»
Поправки к МСФО (IAS) 28	«Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов	Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»
Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»	(Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита)
КРМФО (IFRIC) 23	«Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Руководство не ожидает, что применение вышеуказанных стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в последующие периоды. Исключение составляют представленные ниже стандарты.

### **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

**Общее влияние применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда».** МСФО (IFRS) 16 вводит комплексную модель определения договоров аренды и порядка их отражения в финансовой отчетности как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу (в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты) МСФО (IFRS) 16 заменит все действующие на данный момент указания по учету аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда» и соответствующие интерпретации. Датой первоначального применения МСФО (IFRS) 16 Компанией будет 1 января 2019 года.

В отличие от требований к учету со стороны арендатора, требования к учету со стороны арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 в сравнении с МСФО (IAS) 17 в целом остались без изменений.

**Влияние введения нового определения понятия «аренда».** Компания планирует воспользоваться практической мерой, предлагаемой в рамках перехода на МСФО (IFRS) 16, и не будет проводить переоценку договоров на наличие характеристик аренды. Соответственно, в отношении договоров аренды, заключенных или измененных до 1 января 2019 года, понятие «аренда» будет по-прежнему определяться в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КРМФО 4.

Изменение в определении понятия «аренда» главным образом относится к понятию «контроль». МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель использование идентифицированного актива. Наличие контроля предполагается, если покупатель имеет:

- право на получение практически всех экономических выгод от использования идентифицированного актива; и
- право непосредственного использования такого актива.

Компания будет применять определение понятия «аренда» и соответствующие пояснения, представленные в МСФО (IFRS) 16, ко всем договорам аренды, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты (независимо от того, выступает ли Компания арендодателем или арендатором по таким договорам).

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Принципы представления отчетности (продолжение)

### *Влияние на бухгалтерский учет арендатора*

Операционная аренда. МСФО (IFRS) 16 предполагает изменение применяемого Компанией способа учета договоров аренды, ранее классифицированных в соответствии с МСФО (IAS) 17 как операционная аренда (внебалансовый учет).

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 16 в отношении всех договоров аренды (за исключением представленных ниже случаев) Компания будет:

- (а) осуществлять признание активов в форме права пользования и обязательств по аренде в отчете о финансовом положении, с определением первоначальной стоимости по приведенной стоимости будущих арендных платежей;
- (б) осуществлять амортизацию активов в форме права пользования и процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке;
- (в) раздельно представлять общую сумму денежных средств, затраченных на выплату основной доли (в разделе, посвященном финансовой деятельности) и процентов (в разделе, посвященном операционной деятельности) в отчете о движении денежных средств.

Признание льгот по аренде (например, период бесплатной аренды) будет осуществляться в рамках оценки активов в форме права пользования и обязательств по аренде, тогда как в соответствии с МСФО (IAS) 17 они признавались как льготы по арендным обязательствам, а их амортизация признавалась равномерно в виде сокращения расходов на аренду.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 проверка активов в форме права пользования на обесценение будет проводиться в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», что заменит собой применявшееся ранее требование по признанию оценочного обязательства по обременительным договорам аренды.

В отношении краткосрочных договоров аренды (срок аренды по которым не превышает 12 месяцев) и договоров аренды активов с низкой стоимостью (как, например, персональные компьютеры и офисная мебель), Компания будет осуществлять признание расходов на аренду равномерно, как разрешено МСФО (IFRS) 16.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании имеется договор аренды офисных помещений. В соответствии с МСФО (IAS) 17 признание каких-либо активов в форме права пользования или обязательств по будущим арендным платежам в рамках договора не требуется. В результате предварительной оценки было установлено, что данные активы и обязательства будут соответствовать определению понятия «аренда» в соответствии с МСФО (IFRS) 16, в связи с чем Компания будет осуществлять признание активов в форме права пользования и соответствующих обязательств в отношении всех таких договоров аренды, за исключением случаев, когда после применения МСФО (IFRS) 16 такие договоры будут квалифицироваться как договоры аренды активов с низкой стоимостью или краткосрочные договоры аренды. В настоящее время руководство Компании оценивает возможное влияние признания актива в форме права пользования и соответствующего арендного обязательства на показатели финансовой отчетности Компании. Предоставление обоснованной финансовой оценки данного воздействия до того, как будет завершен анализ, не представляется возможным.

**Финансовая аренда.** Основное различие между МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 17 в отношении активов, полученных по договорам финансовой аренды, состоит в оценке гарантий остаточной стоимости, предоставленных арендодателю арендатором. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 в составе обязательств по финансовой аренде Компания должна признавать только суммы, подлежащие выплате по соответствующей гарантии в отношении остаточной стоимости, а не максимальную гарантированную сумму, как требует МСФО (IAS) 17. При первоначальном применении Компания будет осуществлять учет оборудования, ранее отраженного в составе основных средств, по строке активы в форме права пользования, а обязательства по аренде, ранее отражавшиеся в составе заемных средств, будут отражаться отдельной строкой.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Принципы представления отчетности (продолжение)

По результатам анализа договоров финансовой аренды Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, проведенного на основании фактов и обстоятельств, существовавших на указанную дату, руководство Компании установило, что данное изменение не окажет влияния на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

**Влияние на бухгалтерский учет арендодателя.** В соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды прежним образом (т.е. либо в качестве договоров финансовой аренды, либо договоров операционной аренды); учет таких договоров также осуществляется отдельно. Тем не менее, в МСФО (IFRS) 16 представлены изменения и дополнения в области обязательного раскрытия информации (в том числе информации об управлении рисками, возникающими в связи с остаточной долей в арендованных активах).

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 учет договоров прямой аренды и субаренды осуществляется субарендодателем отдельно. Субарендодатель обязан классифицировать договор субаренды как договор финансовой или операционной аренды на основании сущности активов в форме права пользования, возникающих в результате прямой аренды (а не базовых активов, как было предусмотрено МСФО (IAS) 17).

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».** Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования и замещает МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»:

Данный стандарт представляет общую модель, которая для договоров страхования с условиями прямого участия модифицируется и определяется как метод переменного вознаграждения. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии.

В общей модели используются текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности в отношении будущих денежных потоков, и она оценивает стоимость такой неопределенности. Модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий страхователей.

Данный стандарт действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения. Данный стандарт применяется ретроспективно, если это практически осуществимо, в противном случае должен применяться модифицированный ретроспективный подход или учет по справедливой стоимости.

В соответствии с требованиями о переходе на новый стандарт, датой первоначального применения считается дата начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет Стандарт, а датой перехода считается начало периода, непосредственно предшествующего дате первоначального применения.

Руководство Компании проводит анализ возможного влияния этих изменений на финансовую отчетность Компании. Предоставление обоснованной финансовой оценки данного воздействия до того, как будет завершён анализ, не представляется возможным.

### **Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»**

В поправках к МСФО (IFRS) 9 разъясняется, что в целях проведения оценки соответствия положения о досрочном погашении условиям выплат в счет основного долга и процентов, сторона, применяющая данные положения, может выплатить или получить обоснованное возмещение за досрочное погашение, независимо от основания для совершения такого досрочного погашения. Иными словами, условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением не подразумевают автоматического несоблюдения условия о выплатах в счет основного долга и процентов.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Принципы представления отчетности (продолжение)

Данная поправка применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается их досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок относительно даты первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство не ожидает, что применение поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

### **Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»**

В поправках разъясняется, что МСФО (IFRS) 9, включая требования в отношении обесценения, применяются к долгосрочным вложениям. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям, организация не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСФО (IAS) 28 (например, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате распределения убытков объекта инвестиции или тестирования на обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 28).

Поправки применяются ретроспективно и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года.

Разрешается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку у нее отсутствуют долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов. Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности», МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».

Ежегодные усовершенствования включают поправки к четырем стандартам.

**МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».** В поправках разъясняется, что компании должны признавать налог на прибыль от дивидендов в составе прибыли и убытков, прочего совокупного дохода или капитала в зависимости от того, каким образом в компании изначально осуществлялось признание операций, по которым формировалась распределяемая прибыль. В данном случае признание осуществляется независимо от того, применяются ли к распределенной или нераспределенной прибыли различные налоговые ставки.

**МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».** В поправках разъясняется, что если какой-либо заем остается непогашенным после того, как соответствующий актив готов к предполагаемому использованию или продаже, то в этом случае при расчете ставки капитализации по заемным средствам общего назначения такой заем включается в состав заемных средств общего назначения.

Все поправки применяются (в основном перспективно) для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на финансовую отчетность Компании.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Принципы представления отчетности (продолжение)

### **Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (Переоценка в результате изменения программы, сокращения или итогового расчета по программе)**

В поправках разъясняется, что расчет стоимости услуг прошлых периодов (или прибыли или убытка от итогового расчета по программе) осуществляется путем оценки обязательств (активов) по установленным выплатам с использованием актуализированных допущений, а также путем сравнения предлагаемых выплат и активов программы до и после ее изменения (сокращения или итогового расчета по программе), но без учета влияния «предельной стоимости активов» (которая может применяться вследствие образования профицита по программе с установленными выплатами). В поправках к МСФО (IAS) 19 также поясняется, что изменение влияния «предельной стоимости активов», которая может рассчитываться в результате изменения программы (сокращения или итогового расчета по программе), определяется на втором этапе и отражается согласно стандартной процедуре в составе прочего совокупного дохода.

Поправки были внесены также в разделы, посвященные оценке стоимости текущих услуг и чистой величины процентов на чистое обязательство (актив) программы с установленными выплатами. Для определения стоимости текущих услуг и чистой величины процентов за оставшуюся после изменения программы часть отчетного периода организации должны будут использовать актуализированные допущения, основанные на данной переоценке. В поправках также разъясняется, что после изменения программы чистая величина процентов рассчитывается путем умножения чистой стоимости обязательства (актива) программы с установленными выплатами (по результатам переоценки на основании МСФО (IAS) 19.99) на ставку дисконтирования, примененную в ходе переоценки (учитывается также влияние взносов и выплат на чистое обязательство (актив) программы с установленными выплатами).

Данные поправки применяются перспективно. Поправки к МСБУ (IAS) 19 применимы только в отношении изменений программы, сокращения или итогового расчета по программе, осуществляемых на дату начала годового периода, в котором данные поправки были впервые применены, а также после этой даты. Поправки к МСБУ (IAS) 19 должны применяться в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. По усмотрению организации допускается досрочное применение.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на финансовую отчетность Компании.

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

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. В Разъяснении указаны следующие требования к организации:

- необходимо определить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- необходимо оценить, высока ли вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
  - если вероятность высока, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
  - если вероятность невысока, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без ретроспективного или перспективного пересчета сравнительной информации.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Принципы представления отчетности (продолжение)

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку она уже применяет учет неопределенной налоговой позиции, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 23.

## 4. Основные принципы учетной политики

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах, а также остатки на депозитных счетах в банках со сроком погашения, который не превышает одного рабочего дня. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

**Депозиты в банках.** Компания размещает депозиты в банках, предоставляя денежные средства напрямую контрагентам. Все депозиты в банках и займы отражаются на момент перечисления средств контрагентам. Депозиты и займы первоначально учитываются по себестоимости, представляющей собой справедливую стоимость выплаченного возмещения, а затем по амортизированной стоимости за вычетом каких-либо резервов под обесценение.

Резерв под обесценение создается в случае наличия объективного свидетельства того, что Компания не сможет взыскать все причитающиеся суммы согласно первоначальным договорным условиям. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и оценочной возмещаемой стоимостью и рассчитывается как текущая стоимость предполагаемых потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий, рассчитанную по исходной для данного инструмента эффективной ставке процента.

В случае невозможности взыскания депозитов в банке, они списываются за счет соответствующего резерва под обесценение. Списание таких сумм происходит после завершения всех необходимых процедур взыскания и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается как доход и включаются в состав прочего дохода.

Если в результате некоторого события, произошедшего после списания, происходит снижение суммы резерва под обесценение, восстановление резерва относится на резерв под обесценение в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Процентные доходы по депозитам в банках и займам отражаются в прибыли или убытке за текущий период в составе процентных доходов.

**Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.** Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой ценные бумаги, которые Руководство предполагает удерживать в течение неопределенного периода времени и продавать в случае необходимости обеспечения ликвидности и требований инвестиционной политики, а также в случае изменения условий на финансовом рынке. Руководство первоначально классифицирует свои ценные бумаги в момент их приобретения, и такая классификация постоянно пересматривается. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, принимаются к бухгалтерскому учету по фактической стоимости (включая транзакционные издержки), а впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, которая рассчитывается на основе рыночных котировок,

Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и дивидендных доходов, которые признаются в прибыли или убытке. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи и деноминированных в иностранной валюте, определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.



# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 4. Принципы представления отчетности (продолжение)

### **Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.**

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по инвестиции в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, к учету.

Объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга;
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Если инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, признаются обесцененным, то совокупные доходы или расходы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибыли или убытка в том же периоде.

Убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости инвестиций может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражалось в составе капитала, но возникли доказательства, подтверждающие факт обесценения, то накопленный убыток, отраженный в составе капитала, переносится из капитала в отчет о прочем совокупном доходе.

Все имеющие регулярный характер сделки по покупке и продаже инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются на дату совершения сделки, т. е. на дату фактической передачи имущественных прав.

**Страховая и прочая дебиторская задолженность.** Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность включает в себя страховую дебиторскую задолженность (задолженность страхователей по неоплаченным премиям по прямому страхованию с корректировкой на возврат) и прочую дебиторскую задолженность.

Аналогично ситуации с депозитами в банках, резерв под обесценение создается в случае наличия объективного свидетельства того, что Компания не сможет взыскать все причитающиеся суммы согласно первоначальным договорным условиям. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и оценочной возмещаемой стоимостью и рассчитывается как текущая стоимость предполагаемых потоков денежных средств.

Если Компания подтверждает отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуально оцениваемому финансовому активу, как имеющему, так и не имеющему самостоятельное значение, то она включает такой актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и на совокупной основе оценивает их на предмет обесценения. Для целей групповой оценки на предмет обесценения финансовые активы объединяются на основе аналогичных характеристик кредитного риска. Данные характеристики важны для оценки будущих потоков денежных средств по группам таких активов, так как отражают способность дебиторов выплатить все причитающиеся суммы в соответствии с зафиксированными в договорах условиями предоставления оцениваемых активов.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 4. Принципы представления отчетности (продолжение)

В случае невозможности взыскания дебиторской задолженности, она списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Списание таких сумм происходит после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается как доход и включаются в состав прочего дохода.

Если в результате некоторого события, произошедшего после списания, происходит снижение суммы резерва под обесценение, восстановление резерва относится на резерв под обесценение в прибыли или убытке в текущем периоде.

**Предоплаты и резервы по промежуточным счетам.** Предоплата отражается на дату проведения платежа и отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде предоставления услуг.

Резерв по промежуточным счетам создается в том случае, если предоплаты влекут за собой потенциальный риск непредоставления услуг в соответствии с условиями договора, или при наличии доказательств, подтверждающих факт невыплаты задолженности дебитором.

Компания ежеквартально осуществляет подготовку ведомости сроков задолженности по статьям с суммами, подлежащими выяснению. Сумма, подлежащая внесению в резерв, определяется в зависимости от сроков задолженности по данным статьям на основании следующей таблицы:

- |                          |       |
|--------------------------|-------|
| • От 1 года              | 100%; |
| • От 9 месяцев до 1 года | 75%;  |
| • 6-9 месяцев            | 50%;  |
| • 3-6 месяцев            | 25%;  |
| • Менее 3 месяцев        | 0%.   |

При проверке отдельных статей может быть также установлено несоответствие между стандартной ставкой резервирования и уровнем риска. В таком случае применяемая ставка может отличаться от стандартной. Результаты таких проверок должны быть документально оформлены, а в отношении самих статей должны проводиться регулярные проверки.

Резервы признаются в составе расходов в отчете о прибыли или убытке. Дисконтирование резервов проводится в том случае, если эффект дисконтирования существенен.

**Основные средства.** Земля и здания, имеющиеся в наличии для использования в производстве или поставках товаров или услуг, или в административных целях, учитываются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, за вычетом каких-либо сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Переоценка проводится регулярно, с тем, чтобы балансовая стоимость активов существенно не отличалась от справедливой стоимости активов на конец каждого отчетного периода.

Любое увеличение стоимости земли и зданий, возникающее в результате переоценки, отражается в составе прочего совокупного дохода и накапливается в составе капитала, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в отчете о прибыли или убытке. В этом случае в отчете о прибыли или убытке признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива.

Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки земли и зданий, признается в отчете о прибыли или убытке в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 4. Принципы представления отчетности (продолжение)

Расходы по амортизации переоцениваемых зданий отражаются в прибыли или убытке. При последующей продаже или выбытии переоцениваемых основных средств остаток фонда переоценки основных средств списывается напрямую на счет нераспределенной прибыли.

Объекты незавершенного строительства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом какого-либо признанного убытка от обесценения. Вознаграждение за профессиональные услуги включается в себестоимость. Такие объекты незавершенного строительства относятся на соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к целевому использованию. Начисление амортизации по данным активам, так же, как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Земля, принадлежащая Компании на правах собственности, не амортизируется.

Мебель и оборудование отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования.

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования в том же порядке, что и активы, находящиеся в собственности Группы. Однако при отсутствии обоснованной уверенности в том, что арендатор получит право собственности к концу срока аренды, актив в обязательном порядке должен быть полностью амортизирован на протяжении самого короткого из двух сроков: срока аренды или срока полезной службы.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибыли или убытке.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в учете и отчетности в последующие периоды. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы, созданные собственными силами – научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы («НИОКР»). Затраты на научно-исследовательские работы относятся на расходы в том периоде, в котором они возникли.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 4. Принципы представления отчетности (продолжение)

Затраты на проводимые собственными силами (как самостоятельный проект или как часть других работ) опытно-конструкторские работы капитализируются в качестве нематериальных активов только при одновременном соблюдении следующих условий:

- технологической реализуемости завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного к использованию или продаже;
- намерения завершить работы по созданию, использованию или продаже нематериального актива;
- возможность использовать или продать нематериальный актив;
- высокой вероятности поступления будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличие технических, финансовых и иных ресурсов для завершения разработок, использования или продажи нематериального актива;
- возможности надежно оценить стоимость нематериального актива, возникающего в результате проведения опытно-конструкторских работ.

**Списание нематериальных активов.** Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

**Уставный капитал.** Взносы, внесенные акционерами в соответствии с уставными документами Компании, классифицируются как уставный капитал. Взносы в капитал, осуществляемые в форме финансовой помощи, классифицируются как добавочный капитал.

**Операционная аренда.** Операционная аренда определяется как аренда, при которой арендодатель сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с активом. В том случае, когда Компания выступает в роли арендатора, платежи по договору операционной аренды списываются на расходы равномерно в течение срока аренды. Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, платежи, представляющие собой суммы штрафов и неустойки, причитающихся арендодателю, списываются на расходы в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

**Резервы.** Резервы начисляются при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

**Страховая деятельность.** Договоры страхования – это договоры, по которым перераспределяется значительная доля страхового риска. Страховой риск возникает, когда у Компании возникает неопределенность в отношении одного или нескольких существенных пунктов контракта: наступление страхового случая, дата наступления страхового случая и объема требуемых страховых выплат в отношении наступившего страхового случая.

Договоры страхования заключаются Компанией по двум юридическим схемам: индивидуальной и коллективной. Основные различия между данными схемами заключаются в следующем:

- Индивидуальная схема включает в себя заемщика или иное физическое лицо, выступающее одновременно страхователем и держателем страхового полиса. При осуществлении коллективного страхования дистрибьютор выступает в роли страхователя, в то время как клиент является всего лишь застрахованным лицом и не вступает в прямые юридические отношения с Компанией.
- Согласно индивидуальной схеме страхования дистрибьютор получает страховые премии от клиентов и передает их Компании. Компания выплачивает дистрибьютору агентское вознаграждение за посредничество. Для коллективной схемы существует иной сценарий: дистрибьютор выступает в роли страхователя, получает от клиентов платежи и оплачивает Компании страховую премию.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 4. Принципы представления отчетности (продолжение)

Договоры страхования защищают держателей полисов от финансовых потерь вследствие страховых случаев, таких как смерть, постоянная полная утрата трудоспособности, постоянная частичная нетрудоспособность, временная нетрудоспособность, вынужденная безработица, мошенническое использование кредитных карт, угон и полное уничтожение транспортного средства, а также кража или полное уничтожение товаров, на которые распространяется действие продленной гарантии или защиты покупок, нанесение ущерба домашнему имуществу. Продукты Компании не предполагают выплат при завершении действия договора страхования или досрочном прекращении его действия. Продукты Компании не включают в себя инвестиционный риск.

**Страховые премии.** Премии по договорам страхования признаются в момент заключения договора и получение средств происходит пропорционально времени действия договора за вычетом резерва при возвратах премии. В финансовой отчетности и соответствующих примечаниях премии приводятся до вычета агентского вознаграждения для индивидуальной схемы и за вычетом агентского вознаграждения для коллективной схемы.

**Резерв незаработанной премии.** Незаработанные премии представляют собой часть премий, подписанных в течение года, которые относятся к неистекшему сроку действия действующих полисов на конец отчетного периода, рассчитанную на основе метода пропорционального учета не истекшего времени. Для расчета резерва незаработанной премии Компания использует различные методы в зависимости от вида принятых на страхование рисков. Так называемый метод расчета резерва «12» (линейный метод, метод «pro rata temporis») используется при условии, что риск является постоянным в течение срока действия договора. В основе так называемого метода «45» (учитывает характер амортизации кредита, где уменьшение непогашенной части задолженности происходит нелинейно в соответствии с графиком выплат банковского кредита, соответственно уменьшая обязательства Компании) лежит предположение о том, что риск будет снижаться в течение срока действия контракта.

В случае кредитного страхования применительно к страхованию рисков полной или постоянной утраты трудоспособности, а также в случае автострахования применительно к страхованию рисков по расширенной программе GAP-страхования, страховой выплатой является выплата суммы непогашенной задолженности по займу. В отношении данных рисков для расчета резерва незаработанной премии используется метод «45». Для всех остальных рисков и продуктов, где страховая выплата представляет собой фиксированную сумму, для расчета резерва незаработанной премии используется метод «12».

**Произведенные страховые выплаты.** Страховые выплаты признаются в отчете о прибыли или убытке по мере их возникновения.

**Расходы на урегулирование страховых претензий.** Расходы на урегулирование страховых претензий включают в себя расходы, напрямую связанные с конкретными выплатами по претензиям или понесенные в процессе урегулирования претензий, как например, судебные издержки и услуги оценщика страхового убытка.

**Резерв убытков.** Резерв убытков представляет собой оценку обязательств Компании по погашению страховых убытков и включает в себя резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ). Расходы на урегулирование убытков включаются как в РЗУ, так и в РПНУ.

РЗУ создается в отношении убытков заявленных, но не урегулированных на отчетную дату. Оценка выполняется на основании информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, по состоянию на отчетную дату и после окончания отчетного периода.

РПНУ устанавливается Компанией актуарно на основании собственного опыта урегулирования претензий. В отношении основных дистрибьюторов Компания использует метод Mack Lognormal, основанный на методе цепной лестницы, с учетом логнормального распределения и 90% квантиля, а также метод Борнхуэттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson). Для всех остальных дистрибьюторов резерв РПНУ рассчитывается по методу ожидаемого коэффициента убыточности.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 4. Принципы представления отчетности (продолжение)

При оценке резерва РПНУ Компания также применяет актуарный метод Борнхьюттера-Фергюссона. Ретроспективный анализ РПНУ и РЗУ также выполняется для ретроспективной оценки адекватности созданных РПНУ и РЗУ.

Компания постоянно проверяет адекватность сформированных резервов, включая рассмотрение данных по развитию убытков, мониторинг фактических выплаты по сравнению с первоначальными допущениями, использованными для оценки общей суммы резерва убытков. В соответствии с имеющейся информацией, Компания полагает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года резервы убытков были созданы в достаточном размере. Однако важно помнить, что создание резерва по убыткам подразумевает некоторую степень неопределенности и использование многочисленных оценочных значений, поэтому нельзя гарантировать, что размер окончательных убытков не превысит в значительной степени оценки резервов и не окажет существенное неблагоприятное воздействие на результаты деятельности Компании.

Основное изменение в методологии оценки резервов убытков касается оценки резерва РПНУ для портфелей, по которым расчет произведен по методу целевой убыточности.

Ранее оценка ожидаемой убыточности, используемая в методе целевой убыточности, основывалась на коэффициентах убыточности при ценообразовании. Начиная с 30 апреля 2017 года оценка ожидаемой убыточности основывается на фактической прибыльности однородной группы продуктов за последние 1 или 2 года (в зависимости от продукта).

Влияние этого изменения в методологии в 2018 году составило 447 млн руб. (высвобождение консервативно оцененного резерва, так как убыточность при ценообразовании, как правило, превышает фактическую убыточность).

**Отложенное агентское вознаграждение.** Компания заключила с рядом дистрибьюторов соглашение об их участии в технических результатах Компании от страховой деятельности посредством формирования отложенного агентского вознаграждения.

В основе суммы отложенного агентского вознаграждения лежит расчет с использованием согласованной формулы, включающей полученные премии, окончательную сумму убытков по полисам, соответствующим этим премиям, выплаченное авансом агентское вознаграждение и расходы Компании.

**Признание процентных доходов и прочих доходов и расходов.** Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 4. Принципы представления отчетности (продолжение)

**Перестрахование.** В ходе своей обычной деятельности Компания передает риски в перестрахование, хотя объемы перестрахования и не являются значительными. Наличие договоров перестрахования не освобождает Компанию от обязательств перед держателями полисов.

Активы, связанные с перестрахованием, включают в себя средства к получению от перестраховочных компаний за урегулированные убытки. Суммы к возмещению перестраховщиками рассчитываются в соответствии с обязательствами по выплатам полисов, переданных в перестрахование.

Кредиторская задолженность Компании по перестрахованию включает в себя обязательства Компании по передаче перестраховочных премий перестраховщикам. Дебиторская задолженность по перестрахованию включает в себя обязательства по передаче доли перестраховщиков в выплатах.

**Проверка достаточности страховых обязательств.** На каждую отчетную дату Компания оценивает соответствие признанных ею обязательств по страхованию, используя текущие оценки будущих потоков денежных средств для существующего портфеля договоров. Если такая оценка покажет, что балансовая стоимость его страховых обязательств (за вычетом связанных с ними отложенных аквизиционных расходов и нематериальных активов) неадекватна с учетом расчета будущих потоков денежных средств, то вся недостающая сумма признается в полном объеме в составе прибыли или убытка.

**Резерв неистекшего риска.** Резерв неистекшего риска (далее – «РНР») создается после проведения теста на достаточность обязательств. В случае если Компания ожидает превышения расчетного будущего оттока денежных средств над соответствующим притоком денежных средств (зарабатывание премий), создается РНР.

РНР является дополнительным резервом, создаваемым сверх РНП, для ситуаций, когда резерва незаработанной премии будет недостаточно для покрытия выплат и расходов, связанных с неистекшими рисками.

**Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы.** Компания выплачивает дистрибьюторам комиссионные вознаграждения за заключение договоров страхования.

Расходы Компании по выплатам агентских вознаграждений, понесенные в течение финансового периода и связанные с заключением новых договоров страхования и/или продлением срока действия существующих, но относящиеся к последующим финансовым периодам, переносятся на будущие периоды в той степени, в какой они могут быть возмещены за счет будущих доходов. Расходы по заключению договоров страхования переносятся на будущие периоды и затем амортизируются с учетом резерва незаработанных премий в течение срока действия договора. Все прочие расходы по заключению договоров страхования признаются в составе расходов в соответствии с тем периодом, когда они были понесены.

Некомиссионные аквизиционные расходы включают в себя расходы на печать коробочных продуктов, а также расходы на программы пропорциональной мотивации для сотрудников дистрибьюторов.

**Кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность отражается в бухгалтерском учете по принципу начисления.

**Взаимозачет.** Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету, в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только при условии, что Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 4. Принципы представления отчетности (продолжение)

**Расходы на персонал и сопутствующие взносы.** Заработная плата работников Компании, ежегодный оплачиваемый отпуск и отпуск по болезни, премии, а также вознаграждения в неденежной форме начисляются в том году, в котором работники оказали Компании соответствующие услуги.

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов Компании как процентная доля от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам.

Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

**Распределение дивидендов.** Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены.

**Вопросы налогообложения.** Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отложенного налога.

**Текущий налог на прибыль.** Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль до исчисления налога отражается в отчете о прибыли или убытке, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

**Отложенный налог на прибыль.** Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы обычно отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвила.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива. Отложенные налоговые обязательства и активы по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

**Методика пересчета курсовых разниц.** Операции, выраженные в иностранной валюте, отражаются по обменному курсу на дату совершения операции.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на отчетную дату. Курсовые разницы от пересчета денежных активов и обязательств отражаются в отчете о прибыли или убытке как прибыли и убытки от операций с иностранной валютой.



# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 4. Принципы представления отчетности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года основной обменный курс, использовавшийся для пересчета сумм в иностранной валюте, составлял 69.4706 руб. за 1 долл. США и 79.4605 руб. за 1 евро (31 декабря 2017 года: 57.6002 руб. за 1 долл. США и 68.8668 руб. за 1 евро).

**Реклассификации.** В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на эту дату, так как форма представления отчетности текущего года дает более четкое представление о финансовом положении Компании.

	Первоначально отражено		Сумма реклассификации		После реклассификации	
	1 января 2018 года	31 декабря 2018 года	1 января 2018 года	31 декабря 2018 года	1 января 2018 года	31 декабря 2018 года
Страховая и прочая дебиторская задолженность	505,078	511,945	(56,380)	(66,008)	448,698	445,937
Денежные средства и их эквиваленты	179,314	305,605	61,929	11,039	241,243	316,644
Депозиты в банках	2,066,985	1,510,743	(61,929)	(11,039)	2,005,056	1,499,704
<b>Итого активы</b>	<b>17,645,517</b>	<b>18,366,466</b>	<b>(56,380)</b>	<b>(66,008)</b>	<b>17,589,137</b>	<b>18,300,458</b>
Прочая кредиторская задолженность	(413,863)	(276,030)	56,380	66,008	(357,483)	(210,022)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(14,616,567)</b>	<b>(14,931,827)</b>	<b>56,380</b>	<b>66,008</b>	<b>(14,560,187)</b>	<b>(14,865,819)</b>

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расчетные счета в банках	316,640	241,233
Денежные средства в кассе	4	10
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>316,644</b>	<b>241,243</b>

Компания должна размещать часть активов на расчетных счетах в соответствии с требованиями законодательства РФ о разрешенных активах, составляющих основу страховых резервов и капитала страховых компаний. Компания имеет расчетные счета в банках в рублях и евро.

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о депозитах в банках по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

<b>31 декабря 2018 года</b>		<b>Рейтинг эмитента (Moody's/S&amp;P/Fitch/ACRA)</b>
Денежные средства в кассе	4	
АО «БНП Париба Банк»	151,758	-/-/AAA(RU)
ПАО «Банк ВТБ»	138,463	Ba1/BBB-/-/-
АО «Ситибанк»	12,545	-/-/BBB-/AAA(RU)
АО «ЮниКредит Банк»	12,171	-/BBB-/BBB-/AAA(RU)
ПАО «Сбербанк»	1,703	Ba1-/BBB-/AAA(RU)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>316,644</b>	

<b>31 декабря 2017 года</b>		<b>Рейтинг эмитента (Moody's/S&amp;P/Fitch/ACRA)</b>
Денежные средства в кассе	10	
АО «БНП Париба Банк»	139,100	-/BB+/-/-
ПАО «Банк ВТБ»	88,510	Ba1/BB+/-/-
АО «ЮниКредит Банк»	13,099	-/BB+/BBB-/AAA(RU)
ПАО «Сбербанк»	524	Ba1-/BBB-/AAA(RU)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>241,243</b>	

Анализ валютного и кредитного риска по денежным средствам и их эквивалентам представлен в Примечании 23.

Информация об операциях со связанными сторонами и остатках по ним раскрыта в Примечании 26.

### 6. Депозиты в банках

	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Депозиты в банках	1,499,704	2,005,056
<b>Итого депозиты в банках</b>	<b>1,499,704</b>	<b>2,005,056</b>

Изменение балансовой стоимости депозитов в банках представлено следующим образом:

	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>2,005,056</b>	<b>2,473,549</b>
Снятие депозитов в банках (нетто)	(484,205)	(472,227)
Процентные доходы начисленные	159,743	249,406
Процентные доходы полученные	(180,890)	(245,672)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>1,499,704</b>	<b>2,005,056</b>

В течение 2018 и 2017 годов Компания имела депозиты в банках, деноминированные в рублях. На 31 декабря 2018 года средневзвешенная процентная ставка по депозитам составила 6.3% годовых (2017 год: 9.2% годовых).

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 6. Депозиты в банках (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о депозитах в банках по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

<b>31 декабря 2018 года</b>		<b>Рейтинг эмитента (Moody's/S&amp;P/Fitch/ACRA)</b>
АО «РН Банк»	825,159	-/BB+/-/-
АО «БНП Париба Банк»	354,380	-/-/-/AAA(RU)
ООО «Русфинанс Банк»	320,165	Ba1/-/-/-
<b>Итого депозиты в банках</b>	<b>1,499,704</b>	

<b>31 декабря 2017 года</b>		<b>Рейтинг эмитента (Moody's/S&amp;P/Fitch/ACRA)</b>
АО «РН Банк»	1,059,996	-/BB+/-/-
ООО «Русфинанс Банк»	885,008	Ba1/-/BBB-
ПАО «Московский Кредитный Банк»	60,052	Ba1/BB+/-/-
<b>Итого депозиты в банках</b>	<b>2,005,056</b>	

Анализ валютного и кредитного риска, включающий анализ сроков погашения депозитов в банках представлен в Примечании 23.

Информация об операциях со связанными сторонами и остатках по ним раскрыта в Примечании 26.

### 7. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Облигации федерального займа («ОФЗ»)	4,563,583	4,107,589
Облигации кредитных организаций	782,928	503,715
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>5,346,511</b>	<b>4,611,304</b>

Облигации федерального займа («ОФЗ») являются ценными бумагами, выпущенными Правительством Российской Федерации в рублях.

Облигации кредитных организаций представляют собой процентные ценные бумаги, выпущенные российскими банками в рублях.

Имеющиеся у Компании инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, активно котируются на Московской бирже.

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 7. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

В следующей таблице представлена подробная информация об инвестиционных ценных бумагах Компании, имеющихся в наличии для продажи, на 31 декабря 2018 и 2017 гг.

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года		
	Срок погашения (дни)	Рейтинг эмитента (Moody's/S&P/Fitch/ACRA)	Срок погашения (дни)	Рейтинг эмитента (Moody's/S&P/Fitch/ACRA)	
Облигации федерального займа («ОФЗ»)			Облигации федерального займа («ОФЗ»)		
ОФЗ 25083	1080	Ba1/BBB/BBB-/-	ОФЗ 25081	31	Ba1/BBB-/BBB-/-
ОФЗ 26205	835	Ba1/BBB/BBB-/-	ОФЗ 26204	74	Ba1/BBB-/BBB-/-
ОФЗ 26209	1297	Ba1/BBB/BBB-/-	ОФЗ 26205	1200	Ba1/BBB-/BBB-/-
ОФЗ 26211	1486	Ba1/BBB/BBB-/-	ОФЗ 26209	1662	Ba1/BBB-/BBB-/-
ОФЗ 26214	513	Ba1/BBB/BBB-/-	ОФЗ 26217	1326	-/-/BBB-
ОФЗ 26216	135	Ba1/BBB/BBB-/-			
ОФЗ 26217	961	Ba1/BBB/BBB-/-			
ОФЗ 26220	1437	Ba1/BBB/BBB-/-			
Корпоративные облигации:			Корпоративные облигации:		
РН Банк 01	921	-/BB+/-/-	РН Банк 01	1286	-/-/-/-
РН Банк 1P1	472	-/BB+/-/-	РН Банк 1P1	837	-/-/-/AA(RU)
Дельтакредит 1P1	639	Ba1/-/-/-	Дельтакредит 1P1	1004	-/-/-/AAA(RU)
ТойотаБанк 1P1	702	-/-/-/AAA(RU)	ТойотаБанк 1P1	1067	-/-/A-/AAA(RU)
Фольксваген Банк 1P2	960	-/-/-/AAA(RU)			

На 31 декабря 2018 года средняя процентная ставка по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, составляла 7.5% годовых (в 2017 году: 9.4% годовых).

Изменение балансовой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлено следующим образом:

	2018	2017
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>4,611,304</b>	<b>3,184,675</b>
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2,065,516	2,776,398
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(1,174,552)	(1,498,068)
Процентные доходы начисленные	343,018	254,692
Процентные доходы полученные	(352,057)	(218,989)
Амортизация дисконтов/(премий)	10,838	54,501
Изменение фонда переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(157,556)	58,095
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>5,346,511</b>	<b>4,611,304</b>

Накопленный начисленный купонных доход, уплаченный Компанией продавцу при приобретении инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, включен в отчет о движении денежных средств по строке «Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи». В 2018 году он составил 13,902 тыс. руб. (2017 год: 27,785 руб.).

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 8. Страховая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Задолженность страхователей	430,908	443,043
Прочая дебиторская задолженность	15,029	5,655
<b>Итого страховая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>445,937</b>	<b>448,698</b>

### 9. Предоплаты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Предоплаты по налогу на прибыль	13,808	117,929
Предоплата по прочим ИТ-расходам	8,439	20,971
Предоплата по маркетинговым расходам	4,806	4,443
Предоплата по аренде помещений	3,476	31,480
Предоплата за нематериальные активы	2,226	2,063
Предоплата по медицинскому страхованию	1,599	1,987
Прочие предоплаты	41,946	31,168
<b>Итого предоплаты</b>	<b>76,300</b>	<b>210,041</b>

В состав прочих предоплат преимущественно включены предоплаты за разработку программного обеспечения и суммы по операциям инкассо.

### 10. Отложенные аквизиционные расходы

Ниже представлены изменения отложенных аквизиционных расходов:

	2018	2017
<b>Отложенные аквизиционные расходы на 1 января</b>	<b>9,919,723</b>	<b>7,841,771</b>
Изменение отложенных аквизиционных расходов	552,393	2,123,955
Изменение отложенных аквизиционных расходов на выплату разового вознаграждения	(62,111)	(46,003)
<b>Итого отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря</b>	<b>10,410,005</b>	<b>9,919,723</b>

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 11. Основные средства

	Компьютерная техника	Офисное оборудование	Прочее	Итого
<b>Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>12,426</b>	<b>2,636</b>	<b>2,056</b>	<b>17,118</b>
<b>Стоимость</b>				
Остаток на 31 декабря 2016 года	41,932	11,585	9,425	62,942
Поступления	9,538	17,485	-	27,023
Перемещения	(45)	(12,922)	12,967	-
Выбытия	-	-	(12,967)	(12,967)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>51,425</b>	<b>16,148</b>	<b>9,425</b>	<b>76,998</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на 31 декабря 2016 года	(29,506)	(8,949)	(7,369)	(45,824)
Амортизационные отчисления	(10,061)	(2,134)	(832)	(13,027)
Выбытия	11	-	-	11
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>(39,556)</b>	<b>(11,083)</b>	<b>(8,201)</b>	<b>(58,840)</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>11,869</b>	<b>5,065</b>	<b>1,224</b>	<b>18,158</b>
<b>Стоимость</b>				
Остаток на 31 декабря 2017 года	51,425	16,148	9,425	76,998
Поступления	108,842	24,966	29,504	163,312
Перемещения	-	(17,212)	17,212	-
Выбытия	(11,778)	(8,411)	(9,005)	(29,194)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>148,489</b>	<b>15,491</b>	<b>47,136</b>	<b>211,116</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на 31 декабря 2017 года	(39,556)	(11,083)	(8,201)	(58,840)
Амортизационные отчисления	(19,851)	(3,145)	(30,976)	(53,972)
Выбытия	10,565	4,799	8,939	24,303
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>(48,842)</b>	<b>(9,429)</b>	<b>(30,238)</b>	<b>(88,509)</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>99,647</b>	<b>6,062</b>	<b>16,898</b>	<b>122,607</b>

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 12. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Итого
<b>Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>908</b>	<b>908</b>
<b>Стоимость</b>		
Остаток на 31 декабря 2016 года	6,146	6,146
Поступления	121	121
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>6,267</b>	<b>6,267</b>
<b>Накопленная амортизация</b>		
Остаток на 31 декабря 2016 года	(5,238)	(5,238)
Амортизационные отчисления	(201)	(201)
Выбытия	561	561
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>(4,878)</b>	<b>(4,878)</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>1,389</b>	<b>1,389</b>
<b>Стоимость</b>		
Остаток на 31 декабря 2017 года	6,267	6,267
Поступления	27,050	27,050
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>33,317</b>	<b>33,317</b>
<b>Накопленная амортизация</b>		
Остаток на 31 декабря 2017 года	(4,878)	(4,878)
Амортизационные отчисления	(1,800)	(1,800)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>(6,678)</b>	<b>(6,678)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>26,639</b>	<b>26,639</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года нематериальные активы Компании включали в себя разработанные в 2013 году специализированные ИТ-инструменты «My Cardif» и «CRM», разработанный в 2015 году проект «Docflow», разработанный в 2017 году B2C-сайт для потребителей, а также разработанные в 2018 году инструмент «New CRM» и два мобильных приложения.

**Общество с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания КАРДИФ»**

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

**13. Обязательства по договорам страхования, изменение резерва незаработанной премии, изменение резервов убытков**

(а) Обязательства по договорам страхования:

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	Нетто	Обязательства по договорам страхования	Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования	Нетто
Резерв незаработанной премии	12,813,923	(943)	12,812,980	12,345,366	(3,579)	12,341,787
Резерв неистекшего риска	3,914	-	3,914	748	-	748
Резервы убытков:	949,848	(951)	948,897	1,190,903	(7,352)	1,183,551
РЗУ	509,959	(613)	509,346	363,954	(5,892)	358,062
РПНУ	439,889	(338)	439,551	826,949	(1,460)	825,489
<b>Итого обязательства по договорам страхования</b>	<b>13,767,685</b>	<b>(1,894)</b>	<b>13,765,791</b>	<b>13,537,017</b>	<b>(10,931)</b>	<b>13,526,086</b>

(б) Изменение резерва незаработанной премии:

	2018	2017
<b>Резервы незаработанной премии на 1 января, нетто</b>	<b>12,341,787</b>	<b>10,090,461</b>
Изменение резерва незаработанной премии, итого	468,557	2,245,153
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	2,636	6,173
<b>Резервы незаработанной премии на 31 декабря, нетто</b>	<b>12,812,980</b>	<b>12,341,787</b>

(в) Изменение резервов убытков:

	2018	2017
<b>Резерв убытков на 1 января, нетто</b>	<b>1,183,551</b>	<b>1,395,211</b>
Изменение РЗУ, итого	146,005	63,936
Изменение доли перестраховщиков в РЗУ	5,279	(956)
Изменение РПНУ	(387,060)	(278,819)
Изменение доли перестраховщиков в РПНУ	1,122	4,179
<b>Резерв убытков на 31 декабря, нетто</b>	<b>948,897</b>	<b>1,183,551</b>



## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 14. Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения

Общая сумма кредиторской задолженности по уплате агентского вознаграждения включает агентское вознаграждение дистрибьюторам, выплачиваемое авансом и не включает в себя отложенное агентское вознаграждение. Изменение кредиторской задолженности по уплате агентского вознаграждения представлено следующим образом:

	Примечание	2018	2017
<b>Итого кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения на 1 января</b>		<b>491,745</b>	<b>402,251</b>
Агентское вознаграждение начисленное	19	6,908,165	7,546,774
Агентское вознаграждение уплаченное		(4 412 417)	(5,040,335)
Агентское вознаграждение, удержанное дистрибьютором		(2 347 524)	(2,416,945)
<b>Итого кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения на 31 декабря</b>		<b>639,969</b>	<b>491,745</b>

Как представлено в Примечании 4, Компания заключила договор на уплату агентского вознаграждения своим дистрибьюторам по имеющимся дистрибьюторским соглашениям. В финансовой отчетности представлена оценка Руководства в отношении общего размера кредиторской задолженности по агентскому вознаграждению дистрибьюторам на 31 декабря 2018 года. Размер кредиторской задолженности по уплате агентского вознаграждения определяется как сумма выплачиваемого авансом агентского вознаграждения, подлежащего уплате дистрибьюторам. Оставшаяся величина обязательств по участию в прибыли по коммерческим соглашениям между Компанией и дистрибьюторами отражается как начисленное участие дистрибьюторов в страховой прибыли от совместного бизнеса (задолженность по отложенному агентскому вознаграждению).

### 15. Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Отложенное агентское вознаграждение	248 143	158,807
<b>Итого задолженность по отложенному агентскому вознаграждению</b>	<b>248 143</b>	<b>158,807</b>

Начисленная задолженность по отложенному агентскому вознаграждению представлена вознаграждением, подлежащим уплате дистрибьюторам связанным с дополнительным вознаграждением за прибыльность.

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 16. Прочая кредиторская задолженность

	Приме- чание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Бонусы сотрудникам и руководству (в том числе отчисления на социальное обеспечение)		97,836	71,356
Резерв по расходам на судебные процедуры	24	28,750	36,178
Услуги BNP Paribas CARDIF		19,486	28,685
Расходы на ИТ		19,211	55,252
Резерв по неиспользованным отпускам		11,437	9,783
Задолженность по страховым выплатам		4,697	23,324
Резерв по предоплатам		2,510	14,438
Расходы на услуги связи		2,289	1,668
Офисные расходы		1,117	4,828
Вознаграждение внешним консультантам		660	26,769
Командировочные расходы (авиабилеты, отели, транспорт во время командировок)		600	4,367
Расходы по найму персонала		175	7,755
Маркетинговые расходы		63	32,123
Задолженность по некомиссионным аквизиционным расходам		-	3,670
Прочая кредиторская задолженность		21,191	37,287
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>		<b>210,022</b>	<b>357,483</b>

Бонусы сотрудникам и руководству включают бонусы руководству в размере 16,340 тыс. руб., начисленные в 2018 году (в 2017 году: 14,283 тыс. руб.). Информация об остатках по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 26.

### 17. Капитал

**Уставный капитал.** Уставный капитал Компании представлен взносами, внесенными единственным участником Компании. Уставный капитал полностью оплачен денежными средствами. По состоянию на 31 декабря 2018 года капитал составлял 120,000 тыс. руб., добавочный капитал - 720,000 тыс. руб. По сравнению с 2017 годом в 2018 году изменений в капитале не было.

**Дивиденды выплаченные.** В мае 2018 года Компания на основании решения, принятого на ежегодном собрании Совета Директоров в апреле 2018 года, выплатила единственному участнику дивиденды в размере 400,000 тыс. руб. (в 2017 году: 250,000 тыс. руб.).

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 18. Результат от страховой деятельности

(а) Анализ результата от страховой деятельности

Страховые убытки и выплаты (нетто) по продуктам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлены в следующей таблице:

	Кредитное страхование (CPI)	Гарантия сохранения стоимости автомобиля (GAP)	Продукты автострахо- вания (кроме GAP)	Прочие продукты	Итого
Страховые премии, за вычетом возвратов	5,997,137	1,672,225	193,931	971,646	8,834,939
Страховые премии, переданные в перестрахование	(704)	-	-	-	(704)
<b>Премии по договорам страхования, нетто</b>	<b>5,996,433</b>	<b>1,672,225</b>	<b>193,931</b>	<b>971,646</b>	<b>8,834,235</b>
Изменение резерва незаработанной премии, итого	(411,021)	40,561	(3,592)	(94,505)	(468,557)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(2,674)	-	-	38	(2,636)
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	(3,165)	-	(3,165)
<b>Заработанные премии по договорам страхования, нетто</b>	<b>5,582,738</b>	<b>1,712,786</b>	<b>187,174</b>	<b>877,179</b>	<b>8,359,877</b>
Агентское вознаграждение	(5,029,391)	(1,258,265)	(83,551)	(536,958)	(6,908,165)
Некомиссионные аквизиционные расходы	(3,880)	(1,332)	47	(8,877)	(14,042)
<b>Аквизиционные расходы, нетто</b>	<b>(5,033,271)</b>	<b>(1,259,597)</b>	<b>(83,504)</b>	<b>(545,835)</b>	<b>(6,922,207)</b>
Изменение отложенных аквизиционных расходов	547,517	(48,388)	(4,788)	58,052	552,393
Изменение отложенных аквизиционных расходов на выплату разового вознаграждения	(62,111)	-	-	-	(62,111)
<b>Понесенные аквизиционные расходы, нетто</b>	<b>(4,547,865)</b>	<b>(1,307,985)</b>	<b>(88,292)</b>	<b>(487,783)</b>	<b>(6,431,925)</b>
Расходы по отложенному агентскому вознаграждению уплаченные	(8,147)	(33,881)	(240)	(46)	(42,314)
<b>Расходы по отложенному агентскому вознаграждению уплаченные, нетто</b>	<b>(8,147)</b>	<b>(33,881)</b>	<b>(240)</b>	<b>(46)</b>	<b>(42,314)</b>
Изменение резерва по отложенному агентскому вознаграждению	(50,647)	(21,125)	650	(18,213)	(89,335)
<b>Отложенное агентское вознаграждение, нетто</b>	<b>(58,794)</b>	<b>(55,006)</b>	<b>410</b>	<b>(18,259)</b>	<b>(131,649)</b>
Страховые выплаты, итого	(439,410)	(58,187)	(14,143)	(59,860)	(571,600)
Расходы на урегулирование страховых претензий	(4,457)	(949)	(443)	(398)	(6,247)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	1,683	-	-	145	1,828
<b>Произведенные страховые выплаты, нетто</b>	<b>(442,184)</b>	<b>(59,136)</b>	<b>(14,586)</b>	<b>(60,113)</b>	<b>(576,019)</b>
Изменение резерва убытков, итого	189,153	90,516	(70,187)	31,573	241,055
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(6,503)	-	-	102	(6,401)
<b>Понесенные страховые убытки, нетто</b>	<b>(259,534)</b>	<b>31,380</b>	<b>(84,773)</b>	<b>(28,438)</b>	<b>(341,365)</b>
<b>Результат от страховой деятельности, нетто</b>	<b>716,545</b>	<b>381,175</b>	<b>14,519</b>	<b>342,699</b>	<b>1,454,938</b>

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 18. Результат от страховой деятельности (продолжение)

Страховые убытки и выплаты (нетто) по продуктам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлены в следующей таблице:

	Кредитное страхование (CPI)	Гарантия сохранения стоимости автомобиля (GAP)	Продукты автострахо- вания (кроме GAP)	Прочие продукты	Итого
Страховые премии, за вычетом возвратов	6,650,695	1,338,899	620,100	819,112	9,428,806
Страховые премии, переданные в перестрахование	(6,113)	-	-	(1,960)	(8,073)
<b>Премии по договорам страхования, нетто</b>	<b>6,644,582</b>	<b>1,338,899</b>	<b>620,100</b>	<b>817,152</b>	<b>9,420,733</b>
Изменение резерва незаработанной премии, итого	(1,681,448)	(173,517)	(326,624)	(63,564)	(2,245,153)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(6,990)	-	-	817	(6,173)
Изменение резерва неистекшего риска	-	-	3,626	1,988	5,614
<b>Заработанные премии по договорам страхования, нетто</b>	<b>4,956,144</b>	<b>1,165,382</b>	<b>297,102</b>	<b>756,393</b>	<b>7,175,021</b>
Агентское вознаграждение	(5,476,558)	(1,066,938)	(352,728)	(450,550)	(7,346,774)
Некомиссионные аквизиционные расходы	(323)	(542)	1,514	(1,916)	(1,267)
<b>Аквизиционные расходы, нетто</b>	<b>(5,476,881)</b>	<b>(1,067,480)</b>	<b>(351,214)</b>	<b>(452,466)</b>	<b>(7,348,041)</b>
Изменение отложенных аквизиционных расходов	1,761,174	140,619	185,908	36,254	2,123,955
Изменение отложенных аквизиционных расходов на выплату разового вознаграждения	(38,683)	(25)	212	(7,507)	(46,003)
Разовое вознаграждение	-	-	-	(200,001)	(200,001)
<b>Понесенные аквизиционные расходы, нетто</b>	<b>(3,754,390)</b>	<b>(926,886)</b>	<b>(165,094)</b>	<b>(623,720)</b>	<b>(5,470,090)</b>
Расходы по отложенному агентскому вознаграждению уплаченные	(15,883)	(31,882)	(4,384)	(224)	(52,373)
Расходы по отложенному агентскому вознаграждению уплаченные, доля перестраховщиков	7,735	-	-	-	7,735
<b>Расходы по отложенному агентскому вознаграждению уплаченные, нетто</b>	<b>(8,148)</b>	<b>(31,882)</b>	<b>(4,384)</b>	<b>(224)</b>	<b>(44,638)</b>
Изменение резерва по отложенному агентскому вознаграждению	(57,994)	(5,424)	(6,498)	893	(69,023)
<b>Отложенное агентское вознаграждение, нетто</b>	<b>(66,142)</b>	<b>(37,306)</b>	<b>(10,882)</b>	<b>669</b>	<b>(113,661)</b>
Страховые выплаты, итого	(434,474)	(30,674)	(33,979)	(55,103)	(554,230)
Расходы на урегулирование страховых претензий	-	(539)	(560)	(235)	(1,334)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	6,410	-	-	(12,348)	(5,938)
<b>Произведенные страховые выплаты, нетто</b>	<b>(428,064)</b>	<b>(31,213)</b>	<b>(34,539)</b>	<b>(67,686)</b>	<b>(561,502)</b>
Изменение резерва убытков, итого	129,349	111,863	(56,662)	30,333	214,883
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	795	-	-	(4,018)	(3,223)
<b>Понесенные страховые убытки, нетто</b>	<b>(297,920)</b>	<b>80,650</b>	<b>(91,201)</b>	<b>(41,371)</b>	<b>(349,842)</b>
<b>Результат от страховой деятельности, нетто</b>	<b>837,692</b>	<b>281,840</b>	<b>29,925</b>	<b>91,971</b>	<b>1,241,428</b>

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 18. Результат от страховой деятельности (продолжение)

В 2018 году на долю 1-го крупнейшего партнера-дистрибьютора приходилось 33% страховых премий, 2-го крупнейшего партнера-дистрибьютора – 32% и 3-го крупнейшего партнера-дистрибьютора – 7% (2017 год: 1-й крупнейший партнер-дистрибьютор – 27%, 2-й крупнейший партнер-дистрибьютор – 25%, 3-й крупнейший партнер-дистрибьютор – 14%).

Ниже представлена информация о количестве договоров страхования (страховых полисов), расторжении договоров страхования (страховых полисов) и заявленных убытках:

	2018	2017
Количество новых договоров (полисов), заключенных за период	1,064,814	2,338,127
Количество договоров (полисов), расторгнутых за период	26,347	22,598
Количество договоров (полисов), чей срок действия прекратился вследствие осуществления страховой выплаты в течение периода	1,306	1,894

### (б) Развитие убытков

Для соблюдения принципа осмотрительности в отношении резервов по страховым выплатам Компания определенным образом анализирует динамику изменения резервов по страховым выплатам.

**Развитие резерва убытков.** В соответствии с МСФО 4 «Договоры страхования», страховщик обязан раскрывать информацию, предоставляющую пользователям его финансовой отчетности возможность оценивать характер и степень рисков, возникающих в отношении договоров страхования. Страховщик обязан раскрывать информацию о страховых рисках (как до, так и после их снижения посредством перестрахования), включая информацию о сравнении фактических страховых выплатах с ранее выполненными оценками (т.е. динамику страховых выплат). Раскрываемая информация о расчете страховых выплат должна охватывать предшествующие периоды, начиная с момента, когда была предъявлена самая ранняя существенная претензия, по которой по-прежнему сохраняется неопределенность в отношении суммы и сроков возмещения, но не должна охватывать более десяти лет. Страховщик не обязан раскрывать данную информацию по выплатам, для которых неопределенность относительно размера и сроков выплат страховых возмещений находится в пределах одного года.

**Ретроспективный анализ адекватности созданных резервов (run-off).** Представленный ниже анализ демонстрирует динамику фактически отраженных убытков и поквартальных выплат по ним в сравнении с созданными РЗНУ и РПНУ на конец соответствующих первоначальных отчетных кварталов.

В представленных ниже отчетах сравнивается размер фактических убытков и соответствующих созданным резервов. Таким образом, для РПНУ анализ показывает, какие страховые убытки уже произошли к концу соответствующего первоначального отчетного квартала, но не были ни оплачены, ни заявлены на конец соответствующего первоначального отчетного квартала. Для РЗНУ анализ показывает страховые убытки, которые уже произошли и были заявлены к концу соответствующего первоначального отчетного квартала, но не были оплачены на конец этого периода. Таким образом, по результатам анализа можно видеть, какая часть резерва убытков была фактически использована.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 18. Результат от страховой деятельности (продолжение)

1. Ретроспективный анализ адекватности РПНУ

Инкрементальный треугольник развития заявленных и оплаченных убытков в поквартальной разбивке, млн руб.

Началь- ная отчетная дата	РПНУ общий	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
4-й кв. 14	451	52	59	34	21	10	8	6	229	7	7	3	2	1	2	1	0
1-й кв. 15	512	63	56	35	14	12	8	247	10	9	3	3	2	2	2	0	-
2-й кв. 15	650	69	50	24	17	12	259	14	10	4	4	2	3	2	0	-	-
3-й кв. 15	696	58	41	27	16	265	20	13	5	5	3	3	3	1	-	-	-
4-й кв. 15	754	36	41	23	269	22	14	7	5	4	4	4	1	-	-	-	-
1-й кв. 16	805	37	32	276	25	16	8	8	4	4	5	1	-	-	-	-	-
2-й кв. 16	831	32	287	28	21	13	10	6	5	6	2	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 16	956	280	37	26	13	9	7	5	5	2	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 16	1 074	41	35	21	14	9	8	7	3	-	-	-	-	-	-	-	-
1-й кв. 17	1 097	43	36	18	14	10	7	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2-й кв. 17	1 043	38	31	18	15	9	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 17	914	39	33	22	15	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 17	803	41	29	25	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1-й кв. 18	705	38	33	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2-й кв. 18	598	34	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 18	485	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 18	400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ниже накопительным итогом представлены страховые выплаты в процентах от первоначально созданного РПНУ:

Кумулятивный треугольник развития заявленных и оплаченных убытков в поквартальной разбивке, %

Началь- ная отчетная дата	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
4-й кв. 14	11%	25%	32%	37%	39%	41%	42%	93%	94%	96%	97%	97%	98%	98%	98%	98%
1-й кв. 15	12%	23%	30%	33%	35%	37%	85%	87%	89%	89%	90%	90%	91%	91%	91%	
2-й кв. 15	11%	18%	22%	25%	26%	66%	68%	70%	71%	71%	72%	72%	72%	72%		
3-й кв. 15	8%	14%	18%	20%	59%	61%	63%	64%	65%	65%	66%	66%	66%			
4-й кв. 15	5%	10%	13%	49%	52%	54%	55%	55%	56%	56%	57%	57%				
1-й кв. 16	5%	9%	43%	46%	48%	49%	50%	51%	52%	52%						
2-й кв. 16	4%	38%	42%	44%	46%	47%	48%	48%	49%	49%						
3-й кв. 16	29%	33%	36%	37%	38%	39%	39%	40%	40%							
4-й кв. 16	4%	7%	9%	10%	11%	12%	13%	13%								
1-й кв. 17	4%	7%	9%	10%	11%	12%	12%									
2-й кв. 17	4%	7%	8%	10%	11%	11%										
3-й кв. 17	4%	8%	10%	12%	13%											
4-й кв. 17	5%	9%	12%	13%												
1-й кв. 18	5%	10%	11%													
2-й кв. 18	6%	8%														
3-й кв. 18	3%															
4-й кв. 18	0%															

Как видно из представленной выше таблицы, фактические страховые выплаты (заявленные после начальной отчетной даты, на которую была произведена оценка РПНУ) за периоды составляет менее 100% от первоначально созданных РПНУ в недавних периодах. Это демонстрирует, что применяемый метод создания РПНУ достаточен для покрытия обязательств по произошедшим, но не заявленным убыткам.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 18. Результат от страховой деятельности (продолжение)

2. Ретроспективный анализ адекватности резерва РЗУ

Инкрементальный треугольник развития заявленных и оплаченных убытков в поквартальной разбивке, млн руб.

Началь- ная отчетная дата	РЗУ общий																	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	
4-й кв. 14	219	110	30	5	1	1	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0
1-й кв. 15	206	98	15	5	2	0	0	0	1	0	1	0	1	0	0	0	0	-
2-й кв. 15	170	66	12	6	1	0	0	1	1	1	1	0	0	0	0	-	-	
3-й кв. 15	129	46	18	6	1	1	2	2	1	1	0	0	0	0	-	-	-	
4-й кв. 15	235	68	23	6	4	5	3	1	1	0	0	0	0	-	-	-	-	
1-й кв. 16	311	68	20	12	9	5	3	2	1	1	0	0	-	-	-	-	-	
2-й кв. 16	333	59	28	16	9	4	3	1	2	1	0	-	-	-	-	-	-	
3-й кв. 16	332	83	32	20	10	8	2	2	2	0	-	-	-	-	-	-	-	
4-й кв. 16	291	76	37	20	13	3	4	5	0	-	-	-	-	-	-	-	-	
1-й кв. 17	338	81	31	22	6	5	8	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2-й кв. 17	342	76	37	12	11	10	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3-й кв. 17	322	82	23	17	12	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4-й кв. 17	353	71	39	21	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1-й кв. 18	362	84	38	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2-й кв. 18	435	86	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3-й кв. 18	446	55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4-й кв. 18	464	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Ниже накопительным итогом представлены страховые выплаты в процентах от первоначально созданного РЗУ:

Кумулятивный треугольник развития заявленных и оплаченных убытков в поквартальной разбивке, %

Началь- ная отчетная дата																	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	
4-й кв. 14	50%	64%	66%	66%	67%	67%	67%	67%	67%	67%	68%	68%	68%	69%	69%	69%	
1-й кв. 15	48%	55%	58%	59%	59%	59%	59%	59%	60%	60%	60%	61%	61%	61%	61%		
2-й кв. 15	39%	46%	50%	50%	50%	50%	51%	51%	52%	52%	52%	53%	53%	53%			
3-й кв. 15	36%	49%	54%	55%	55%	57%	59%	59%	60%	60%	61%	61%	61%				
4-й кв. 15	29%	39%	41%	43%	45%	46%	47%	48%	48%	48%	48%	48%					
1-й кв. 16	22%	28%	32%	35%	37%	38%	38%	39%	39%	39%	39%						
2-й кв. 16	18%	26%	31%	34%	35%	36%	36%	37%	37%	37%							
3-й кв. 16	25%	35%	41%	44%	46%	47%	47%	48%	48%								
4-й кв. 16	26%	39%	46%	50%	51%	52%	54%	54%									
1-й кв. 17	24%	33%	40%	41%	43%	45%	45%										
2-й кв. 17	22%	33%	37%	40%	43%	43%											
3-й кв. 17	26%	33%	38%	42%	42%												
4-й кв. 17	20%	31%	37%	39%													
1-й кв. 18	23%	33%	37%														
2-й кв. 18	20%	26%															
3-й кв. 18	12%																
4-й кв. 18	0%																

Как следует из приведенных выше таблиц, величина фактических страховых выплат (уплаченных после первоначальной отчетной даты, когда был создан РЗУ) за периоды не превышает 100% от первоначально созданного РЗУ. Это, в свою очередь, демонстрирует достаточность созданного РЗУ для покрытия обязательств по произошедшим и заявленным убыткам.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 18. Результат от страховой деятельности (продолжение)

3. Ретроспективный анализ адекватности РПНУ и РЗУ

Инкрементальный треугольник развития заявленных и оплаченных убытков в поквартальной разбивке, млн руб.

Началь- ная отчетная дата	РПНУ + РЗУ	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
4-й кв. 14	670	162	89	39	22	11	8	6	229	7	8	4	3	2	2	1	0
1-й кв. 15	718	162	71	40	16	12	8	247	11	9	4	4	2	2	2	0	-
2-й кв. 15	820	135	62	30	18	12	259	15	11	5	5	2	3	3	0	-	-
3-й кв. 15	826	104	59	32	18	266	21	15	7	6	3	3	3	1	-	-	-
4-й кв. 15	989	104	64	29	273	27	17	8	6	4	4	4	1	-	-	-	-
1-й кв. 16	1 115	106	52	289	34	21	10	10	5	5	6	1	-	-	-	-	-
2-й кв. 16	1 164	91	315	44	30	17	14	7	7	7	2	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 16	1 289	363	69	46	24	16	9	7	7	2	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 16	1 365	118	71	41	27	12	12	12	3	-	-	-	-	-	-	-	-
1-й кв. 17	1 436	124	67	40	20	14	15	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2-й кв. 17	1 385	113	68	30	25	18	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 17	1 236	121	56	39	27	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 17	1 156	111	67	46	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1-й кв. 18	1 068	122	71	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2-й кв. 18	1 033	120	40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3-й кв. 18	931	69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4-й кв. 18	863	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ниже накопительным итогом представлены страховые выплаты в процентах от первоначально созданных резервов:

Кумулятивный треугольник развития заявленных и оплаченных убытков в поквартальной разбивке, %

Началь- ная отчетная дата	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
4-й кв. 14	24%	37%	43%	47%	48%	49%	50%	85%	86%	87%	87%	88%	88%	88%	89%	89%
1-й кв. 15	23%	32%	38%	40%	42%	43%	78%	79%	80%	81%	81%	82%	82%	82%	82%	
2-й кв. 15	16%	24%	28%	30%	31%	63%	65%	66%	67%	67%	68%	68%	68%	68%		
3-й кв. 15	13%	20%	24%	26%	58%	61%	62%	63%	64%	64%	65%	65%	65%			
4-й кв. 15	11%	17%	20%	48%	50%	52%	53%	53%	54%	54%	55%	55%				
1-й кв. 16	9%	14%	40%	43%	45%	46%	47%	47%	48%	48%	48%					
2-й кв. 16	8%	35%	39%	41%	43%	44%	44%	45%	46%	46%						
3-й кв. 16	28%	34%	37%	39%	40%	41%	41%	42%	42%							
4-й кв. 16	9%	14%	17%	19%	20%	21%	21%	22%								
1-й кв. 17	9%	13%	16%	17%	18%	20%	20%									
2-й кв. 17	8%	13%	15%	17%	18%	19%										
3-й кв. 17	10%	14%	17%	20%	20%											
4-й кв. 17	10%	15%	19%	21%												
1-й кв. 18	11%	18%	20%													
2-й кв. 18	12%	15%														
3-й кв. 18	7%															
4-й кв. 18	0%															

Как следует из приведенных выше таблиц, величина фактических страховых выплат (уплаченных после первоначальной отчетной даты, когда были созданы совокупные резервы) не превышает 90% от первоначально созданных совокупных резервов, что в свою очередь демонстрирует достаточность созданных резервов для покрытия всех выплат (как заявленных, так и не заявленных).



# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 18. Результат от страховой деятельности (продолжение)

(в) Анализ чувствительности

РПНУ является основной областью неопределенности в отношении стоимости страховых выплат, представленных в настоящей финансовой отчетности, так как стоимость страховых выплат и РЗУ определяется, в основном, наступлением страховых случаев и не подразумевает существенных аналитических допущений и оценок. РПНУ является чисто аналитическим элементом финансовой отчетности, полученным посредством актуарных расчетов.

В основе метода Mask Lognormal, используемого Компанией для расчета РПНУ, лежит метод цепных лестниц и метод Борнхюттера-Фергюссона. Метод цепных лестниц включает в себя анализ исторических коэффициентов развития страховых убытков и принципы отбора оцениваемых коэффициентов развития (с возможностью корректировки коэффициентов с учетом существующих тенденций) на основании существующей статистики по выплатам. Выбранные коэффициенты развития затем применяются к совокупным данным по страховым выплатам за каждый период происхождения, развития которого еще недостаточно для расчета оценочной величины итоговой стоимости убытков. Компания применяет метод цепной лестницы к квартальным данным по выплаченным убыткам.

В соответствии с методом Mask Lognormal устанавливается доверительный интервал для РПНУ, основанный на предположении логнормального распределения выплат и результатов оценок предполагаемых выплат методом цепной лестницы. Для оценки РПНУ в финансовой отчетности Компания использует 90% квантиль.

В таблицах ниже представлен анализ чувствительности РПНУ, демонстрирующий чувствительность РПНУ к изменению отдельных коэффициентов развития, применяемых в методе цепных лестниц.

Для целей данного анализа Компания провела анализ чувствительности к изменениям коэффициентов развития («КР») на +/- 1%. КР, имеющие значение выше 1, уменьшаются/увеличиваются на 1%. Если после уменьшения на 1%, КР становится меньше 1, то его значение принимается равным 1.

Дистрибьютор	РПНУ на 31 декабря 2018 года	Изменение КР на +1%		Изменение КР на -1%			
		РПНУ на 31 декабря 2018 года	Разница	Разница (%)	РПНУ на 31 декабря 2018 года	Разница	Разница (%)
1-й дистрибьютор	12,579	27,033	14,454	115%	9,468	-3,111	(25%)
2-й дистрибьютор	17,311	37,957	20,646	119%	11,989	-5,322	(31%)
3-й дистрибьютор	52,895	227,279	174,384	330%	19,165	-33,730	(64%)
<b>Итого по 3 дистрибьюторам</b>	<b>82,785</b>	<b>292,269</b>	<b>209,484</b>	<b>253%</b>	<b>40,622</b>	<b>-42,163</b>	<b>(51%)</b>

Дистрибьютор	РПНУ на 31 декабря 2017 года	Изменение КР на +1%		Изменение КР на -1%			
		РПНУ на 31 декабря 2017 года	Разница	Разница (%)	РПНУ на 31 декабря 2017 года	Разница	Разница (%)
1-й дистрибьютор	13,269	29,381	16,112	121%	8,290	-4,979	(38%)
2-й дистрибьютор	19,489	33,574	14,085	72%	14,850	-4,639	(24%)
3-й дистрибьютор	91,167	270,811	179,644	197%	46,981	-44,186	(48%)
<b>Итого по 3 дистрибьюторам</b>	<b>123,925</b>	<b>333,766</b>	<b>209,841</b>	<b>169%</b>	<b>70,121</b>	<b>-53,804</b>	<b>(43%)</b>

С учетом вышеизложенных наблюдений мы можем заключить, что изменение коэффициентов развития на 1% приводит к увеличению и уменьшению РПНУ соответственно на 253% (31 декабря 2017 года: 169%) и на 51% (31 декабря 2017 года: 43%), что доказывает высокую степень чувствительности РПНУ к изменению рассматриваемых коэффициентов. Соответственно, на ежеквартальной основе проводится анализ коэффициентов развития с точки зрения последовательности и достоверности.

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 19. Аквизиционные расходы

	2018	2017
Агентское вознаграждение	(6,908,165)	(7,346,774)
Некомиссионные аквизиционные расходы	(14,042)	(1,267)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	552,393	2,123,955
Изменение отложенных аквизиционных расходов на выплату разового вознаграждения	(62,111)	(46,003)
Разовое вознаграждение	-	(200,001)
<b>Понесенные аквизиционные расходы, нетто</b>	<b>(6,431,925)</b>	<b>(5,470,090)</b>

### 20. Процентные доходы

	2018	2017
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	353,856	309,193
Процентные доходы от депозитов	159,743	249,406
Процентные доходы от выданных ссуд	235	311
Прочий процентный доход	-	240
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>513,834</b>	<b>559,150</b>

### 21. Операционные расходы

	Примечание	2018	2017
Расходы на персонал	26	(499,256)	(395,978)
Расходы на ИТ		(86,636)	(127,207)
Амортизация основных средств		(53,972)	(13,027)
Налоги, пошлины и прочие расходы		(45,388)	(70,911)
Расходы на аренду помещений		(37,766)	(53,082)
Маркетинговые, рекламные и представительские расходы		(35,176)	(42,076)
Расходы на услуги Головного офиса		(28,303)	(24,834)
Командировочные расходы		(22,333)	(23,906)
Расходы на почтовые услуги и услуги связи		(18,107)	(16,424)
Расходы на офисные принадлежности и мебель		(7,366)	(9,734)
Амортизация нематериальных активов		(1,800)	(201)
<b>Итого операционные расходы</b>		<b>(836,103)</b>	<b>(777,380)</b>

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевым руководителям и включенная в состав заработной платы, представлена в Примечании 26.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 22. Налог на прибыль

**Отложенные налоговые активы.** Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год после применения корректировок за предыдущие годы.

Применяемая ставка налога на прибыль составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применяемого к купонному доходу по ценным бумагам, выпущенным Правительством Российской Федерации («ОФЗ») составляет 15%.

Резерв создается под отложенные налоговые обязательства или отложенные налоговые активы, при этом используется балансовый метод учета обязательств по всем существенным временным разницам между налогооблагаемой базой активов/обязательств и балансовой стоимостью этих активов/обязательств в финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	2018	2017
Текущий налог на прибыль за отчетный период	(130,825)	(220,189)
Отложенный налог	(85,387)	65,274
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(216,212)</b>	<b>(154,915)</b>

Временные разницы представляют собой разницы по страховым требованиям, агентскому вознаграждению и резервам. Взаимосвязь между ожидаемыми и фактическими налогами представлена ниже:

	2018	2017
<b>Прибыль до налогообложения по МСФО</b>	<b>1,147,946</b>	<b>1,019,171</b>
Условный налог по установленной ставке (20%)	(229,589)	(203,834)
Операционные расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	(15,722)	(9,040)
Различия, возникающие в связи с применением другой налоговой ставки	14,594	11,622
Корректировка в отношении предыдущего года	14,505	46,337
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(216,212)</b>	<b>(154,915)</b>

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и стоимостью для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект от данных временных разниц в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года приведен ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства), относящиеся к:</b>		
Страховым резервам	1,396,933	2,112,337
Отложенным аквизиционным расходам	(1,360,445)	(1,990,462)
Переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	16,376	(15,135)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>52,864</b>	<b>106,740</b>

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 22. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлены изменения отложенных налоговых активов:

	2018	2017
<b>Отложенные налоговые активы на 1 января</b>	<b>106,740</b>	<b>53,085</b>
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(85,387)	65,274
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое напрямую в капитале	31,511	(11,619)
<b>Отложенные налоговые активы на 31 декабря</b>	<b>52,864</b>	<b>121,875</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>(15,135)</b>

### 23. Политика управления финансовыми рисками

В данном примечании представлены основные риски, которым подвергается Компания, а также подход Компании к управлению данными рисками.

**Принципы и задачи, система управления рисками.** Компания создала систему управления рисками с целью гарантировать платежеспособность, обеспечивать непрерывность бизнеса и развитие Компании, поддерживать оптимальное соотношение риска и прибыльности, а также в интересах:

- страхователей и застрахованных лиц, для которых обеспечивается соответствующая защита;
- сотрудников, которым предоставлена требуемая система управления рисками;
- собственников Компании, заинтересованных в платежеспособности и результатах деятельности Компании.

Система управления рисками направлена на:

- выявление, оценку, контроль, снижение и предотвращение рисков;
- осуществление надзора и составление регулятивных отчетов;
- обеспечение соответствия бизнес-целей и уровня рисков, принимаемых на себя Компанией;
- формирование культуры управления рисками.

При управлении рисками Компания придерживается следующих принципов:

- управление рисками должно содействовать Компании в достижении поставленных целей и в поиске новых возможностей для развития бизнеса;
- управление рисками не обособлено, а полностью интегрировано в повседневную коммерческую деятельность и процессы Компании;
- управление рисками является частью процесса принятия решений. Компания осуществляет диверсификацию рисков, поддерживая сбалансированный портфель рисков. Решения в Компании своевременно внедряются на всех уровнях для минимизации потенциально негативного влияния, вызванного изменениями конъюнктуры рынка, регуляторной среды или ситуации с клиентами;
- ответственность за управление рисками возложена на руководителей всех подразделений в Компании.

## **Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»**

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)**

---

### **23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

Компания применяет трехуровневую систему управления рисками:

- основную ответственность в отношении выявления рисков и управления ими несет руководство (первый уровень);
- поддержку и анализ полноты и точности оценки рисков, отчетности по рискам и адекватности планов по их снижению осуществляет функция внутреннего контроля (второй уровень);
- независимое и объективное подтверждение устойчивости системы управления рисками, своевременности и эффективности внутреннего контроля обеспечивает функция внутреннего аудита группы BNP Paribas (третий уровень).

Система управления рисками основана на следующих группах рисков:

- финансовые риски включают в себя рыночный и кредитный риск, страховой риск, управление ликвидностью и капиталом;
- операционные риски возникают вследствие ненадлежащего функционирования и сбоев внутренних процессов, или человеческого фактора, или некорректной работы внутренних систем, а также как результат влияния внешних событий;
- стратегический риск напрямую связан с такими факторами, как клиенты, бренд, продукты и рынки, а также включает любые риски для бизнес-модели, возникающие вследствие изменений в действиях конкурентов Компании.

В компании «КАРДИФ» создан Комитет по рискам, в задачи которого входит контроль всех аспектов управления рисками, за исключением вопросов профессиональной этики и финансовых преступлений, а также рисков в отношении бренда и репутации.

Соответственно, основное внимание работы данного комитета уделяется страховым и операционным рискам, а также учету влияния указанных рисков как на финансовые, так и нефинансовые показатели. К основным обязанностям комитета относятся:

- проверка стратегии управления рисками и риск-аппетита, особенно в отношении капитала и ликвидности, а также подготовка рекомендаций Совету директоров по вопросам определения риск-аппетита;
- регулярное уточнение информации о рисках на основании предоставляемых актуариями данных;
- проверка структуры, полноты и эффективности системы управления рисками, а также оценка адекватности и качества функции по управлению рисками и эффективности отчетности по рискам;
- проверка и утверждение политики по управлению рисками и любых других аналогичных стандартов деятельности Группы, контроль за обеспечением соблюдения требований данных политик и стандартов, а также контроль действий руководства по устранению каких-либо нарушений;
- проверка эффективности использования руководством информации о рисках;
- проверка эффективности системы операционного контроля;
- проверка взаимоотношений с органами пруденциального регулирования в соответствующих юрисдикциях, а также нововведений в области пруденциального регулирования; проверка имеющихся или потенциальных существенных нарушений требований пруденциального регулирования, а также предпринимаемых действий по устранению таких нарушений;
- проверка и подготовка рекомендаций Совету директоров в отношении одобрения важных официальных документов Компании, подлежащих представлению в регулирующие органы;
- проверка безопасности и надежности ИТ-архитектуры.

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

### 23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Функция по управлению рисками претерпела изменения в 2018 году после увольнения Директора по управлению рисками и передачи большего объема обязанностей Финансовому директору/Главному актуарию.

**Реестр рисков и комитет по внутреннему контролю.** Основным инструментом, используемым в процессе управления рисками в Компании, является реестр рисков, созданный для выявления и сбора информации о потенциальных и реализовавшихся рисках, которые могут препятствовать достижению Компанией своих целей.

Статус по рискам, внесенным в реестр рисков, отслеживается в ходе ежеквартальных комитетов по внутреннему контролю, которые проводятся Департаментом по управлению рисками. Участники комитета по внутреннему контролю несут ответственность за определение политики по управлению рисками в Компании, соблюдение которой затем отслеживается на еженедельных риск-комитетах, а также за принятие решений в отношении основных рисков.

Для каждого выявленного риска назначается сотрудник, ответственный за реализацию плана действий в отношении данного риска.

#### Система управления финансовыми рисками

**Рыночный риск.** Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет нестабильной из-за изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя следующие типы рисков: валютный риск, риск изменения рыночной процентной ставки и риск, связанный с изменением рыночных цен. Для управления рыночным риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка и придерживается консервативной инвестиционной политики.

Подверженность Компании данному риску незначительна, поскольку бизнес-модель Компании не предусматривает сберегательную деятельность.

**Валютный риск.** Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Основные операции Компании осуществляются в рублях, а валютный риск связан главным образом с евро и долларами США – валютами, в которых частично размещены банковские счета и депозиты Компании.

Компания управляет данным риском, обеспечивая наличие достаточных активов, соответствующих величине обязательства в той же валюте.

Компания оценивает валютный риск как несущественный, поскольку активы и обязательства в иностранной валюте составляют менее 1% от общего объема портфеля.

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года позиции Компании в различных валютах были представлены следующим образом:

	Рубль	Евро	Долл. США	Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	165,519	151,125	-	316,644
Депозиты в банках	1,499,704	-	-	1,499,704
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,346,511	-	-	5,346,511
Страховая и прочая дебиторская задолженность	445,937	-	-	445,937
Отложенные аквизиционные расходы	10,410,005	-	-	10,410,005
Доля перестраховщиков в резервах	1,894	-	-	1,894
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>17,869,570</b>	<b>151,125</b>	<b>-</b>	<b>18,020,695</b>
<b>Финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования</b>				
Обязательства по договорам страхования:				
Резерв незаработанной премии	12,813,923	-	-	12,813,923
Резервы убытков	949,848	-	-	949,848
Резерв неистекшего риска	3,914	-	-	3,914
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	639,969	-	-	639,969
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	248,143	-	-	248,143
Прочая кредиторская задолженность	187,581	22,441	-	210,022
<b>Итого финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования</b>	<b>14,843,378</b>	<b>22,441</b>	<b>-</b>	<b>14,865,819</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2018 года</b>	<b>3,026,192</b>	<b>128,684</b>	<b>-</b>	<b>3,154,876</b>

Компания располагает достаточным количеством валютных активов для покрытия обязательств, выраженных в иностранной валюте.

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года позиции Компании в различных валютах были представлены следующим образом:

	Рубль	Евро	Долл. США	Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	103,509	137,734	-	241,243
Депозиты в банках	2,005,056	-	-	2,005,056
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,611,304	-	-	4,611,304
Страховая и прочая дебиторская задолженность	448,698	-	-	448,698
Отложенные аквизиционные расходы	9,919,694	21	8	9,919,723
Доля перестраховщиков в резервах	10,598	-	333	10,931
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>17,098,859</b>	<b>137,755</b>	<b>341</b>	<b>17,236,955</b>
<b>Финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования</b>				
Обязательства по договорам страхования:				
Резерв незаработанной премии	12,345,289	57	20	12,345,366
Резервы убытков	1,190,109	372	422	1,190,903
Резерв неистекшего риска	748	-	-	748
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	491,745	-	-	491,745
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	158,807	-	-	158,807
Прочая кредиторская задолженность	328,798	28,685	-	357,483
<b>Итого финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования</b>	<b>14,515,496</b>	<b>29,114</b>	<b>442</b>	<b>14,545,052</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2017 года</b>	<b>2,583,363</b>	<b>108,641</b>	<b>(101)</b>	<b>2,691,903</b>



## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Компании к изменению валютных курсов (в условиях, действующих на 31 декабря 2018 и 2017 гг., упрощенный сценарий 20% изменения курса основных валют по отношению к российскому рублю в 2018 году и 20% изменения в 2017 году) представлен следующим образом:

	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
<b>31 декабря 2018 года</b>		
20% рост курса евро по отношению к российскому рублю	29,634	23,707
20% падение курса евро по отношению к российскому рублю	(29,634)	(23,707)
20% рост курса долл. США по отношению к российскому рублю	-	-
20% падение курса долл. США по отношению к российскому рублю	-	-
<hr/>		
	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
<b>31 декабря 2017 года</b>		
20% рост курса евро по отношению к российскому рублю	21,728	17,383
20% падение курса евро по отношению к российскому рублю	(21,728)	(17,383)
20% рост курса долл. США по отношению к российскому рублю	(20)	(16)
20% падение курса долл. США по отношению к российскому рублю	20	16

**Риск изменения процентной ставки.** Риск изменения процентной ставки представляет собой риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовым инструментам будут колебаться вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Обязательства по страхованию не чувствительны напрямую к уровню рыночной процентной ставки, поскольку они не дисконтируются и по договору по ним не начисляются проценты. Более того, Компания не предлагает своим клиентам продукты страхования, чувствительные к изменению процентной ставки. Все инвестиции Компании имеют фиксированные процентные ставки и не подвержены риску изменению рыночных процентных ставок. В связи с этим, Компания полагает, что на 31 декабря 2018 и 2017 гг. она не была подвержена значительному риску изменения процентной ставки.

**Ценовой риск.** Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности прибыли до налогообложения и капитала Компании к изменению котировок долговых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, и упрощенного сценария 20% изменения котировок долговых ценных бумаг в 2018 году и 20% в 2017 году) может быть представлен следующим образом:

	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
<b>31 декабря 2018 года</b>		
Рост котировок долговых ценных бумаг на 20%	1,069,302	855,442
Снижение котировок долговых ценных бумаг на 20%	(1,069,302)	(855,442)
<b>31 декабря 2017 года</b>		
Рост котировок долговых ценных бумаг на 20%	922,261	737,809
Снижение котировок долговых ценных бумаг на 20%	(922,261)	(737,809)

Исходя из того, что все инвестиционные ценные бумаги Компании, имеющиеся в наличии для продажи, выпущены институтами, имеющими кредитный рейтинг на уровне государственного или близкий к нему, Компания полагает, что она не подвержена значительному ценовому риску.

**Кредитный риск.** Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения третьими лицами своих обязательств по отношению к Компании. Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Компания контролирует кредитный риск посредством контроля кредитного рейтинга (с использованием данных признанного международного рейтингового агентства Moody's Investors Service) своих контрагентов, у которых Компания разместила свои инвестиционные активы, а в случае, если рейтинг отсутствует, Компания оценивает риск, присущий данным контрагентам. Активами, не имеющими рейтинга, признаются активы, которые не оцениваются сторонними рейтинговыми агентствами. Раскрытие информации о рейтингах денежных средствах и их эквивалентах, депозитах и инвестициях в ценные бумаги представлено в Примечаниях 5, 6 и 7 соответственно.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости денежных статей в отчете о финансовом положении, если не указано иное.

В таблице ниже представлен максимальный размер кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	316,644	241,243
Депозиты в банках	1,499,704	2,005,056
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,346,511	4,611,304
Страховая и прочая дебиторская задолженность	445,937	448,698
Отложенные аквизиционные расходы	10,410,005	9,919,723
Доля перестраховщиков в резервах	1,894	10,931
<b>Итого активы</b>	<b>18,020,695</b>	<b>17,236,955</b>

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

**Географическая концентрация.** Компания осуществляет свою деятельность только на территории РФ и передает риски в перестрахование перестраховочным компаниям, расположенным в странах ОЭСР.

	Российская Федерация	Страны ОЭСР*	31 декабря 2018 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	316,644	-	316,644
Депозиты в банках	1,499,704	-	1,499,704
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,346,511	-	5,346,511
Страховая и прочая дебиторская задолженность	445,937	-	445,937
Отложенные аквизиционные расходы	10,410,005	-	10,410,005
Доля перестраховщиков в резервах	1,281	613	1,894
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>18,020,082</b>	<b>613</b>	<b>18,020,695</b>
<b>Финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования</b>			
Обязательства по договорам страхования:			
Резерв незаработанной премии	12,813,923	-	12,813,923
Резервы убытков	949,848	-	949,848
Резерв неистекшего риска	3,914	-	3,914
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	639,969	-	639,969
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	248,143	-	248,143
Прочая кредиторская задолженность	187,581	22,441	210,022
<b>Итого финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования</b>	<b>14,843,378</b>	<b>22,441</b>	<b>14,865,819</b>
<b>Чистая позиция по финансовым активам, финансовым обязательствам и обязательствам по договорам страхования</b>	<b>3,176,704</b>	<b>(21,828)</b>	<b>3,154,876</b>

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

	Российская Федерация	Страны ОЭСР*	31 декабря 2017 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	241,243	-	241,243
Депозиты в банках	2,005,052	-	2,005,052
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,611,304	-	4,611,304
Страховая и прочая дебиторская задолженность	448,698	-	448,698
Отложенные аквизиционные расходы	9,919,723	-	9,919,723
Доля перестраховщиков в резервах	9,872	1,059	10,931
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>17,235,896</b>	<b>1,059</b>	<b>17,236,955</b>
<b>Финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования</b>			
Обязательства по договорам страхования:			
Резерв незаработанной премии	12,345,366	-	12,345,366
Резервы убытков	1,190,903	-	1,190,903
Резерв неистекшего риска	748	-	748
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	491,745	-	491,745
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	158,807	-	158,807
Прочая кредиторская задолженность	328,798	28,685	357,483
<b>Итого финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования</b>	<b>14,516,367</b>	<b>28,685</b>	<b>14,545,052</b>
<b>Чистая позиция по финансовым активам, финансовым обязательствам и обязательствам по договорам страхования</b>	<b>2,719,529</b>	<b>(27,626)</b>	<b>2,691,903</b>

\* ОЭСР – Организация экономического сотрудничества и развития

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности представляет собой риск того, что Компания столкнется с трудностями по исполнению своих финансовых обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. В целом, управление риском ликвидности осуществляется за счет обеспечения соответствия сроков инвестированных активов и страховых обязательств.

В следующей таблице приведены недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Компании на основе самого раннего возможного срока погашения по договору. Номинальная величина (притока)/оттока денежных средств, указанная в таблице, представляет собой договорной недисконтированный поток денежных средств по финансовым обязательствам. Фактические потоки денежных средств Компании по данным финансовым обязательствам могут значительно отличаться от данного анализа.

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлено распределение финансовых активов и обязательств Компании по срокам погашения на 31 декабря 2018 года:

	До востребования или менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	316,644	-	-	-	316,644
Депозиты в банках	306,287	472,105	721,312	-	1,499,704
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	635,494	4,711,017	5,346,511
Страховая и прочая дебиторская задолженность	-	445,937	-	-	445,937
Отложенные аквизиционные расходы	483,255	2,279,764	2,187,553	5,459,433	10,410,005
Доля перестраховщиков в резервах	183	877	643	191	1,894
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1,106,369</b>	<b>3,198,683</b>	<b>3,545,002</b>	<b>10,170,641</b>	<b>18,020,695</b>
<b>Финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования</b>					
Обязательства по договорам страхования:					
Резерв незаработанной премии	604,998	2,845,568	2,701,172	6,662,185	12,813,923
Резервы убытков	89,635	440,465	228,417	191,331	949,848
Резерв неистекшего риска	197	916	834	1,967	3,914
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	639,969	-	-	-	639,969
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	-	248,143	-	-	248,143
Прочая кредиторская задолженность	23,701	186,321	-	-	210,022
<b>Итого финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования</b>	<b>1,358,500</b>	<b>3,721,413</b>	<b>2,930,423</b>	<b>6,855,483</b>	<b>14,865,819</b>
<b>Чистая позиция по финансовым активам, финансовым обязательствам и обязательствам по договорам страхования</b>	<b>(252,131)</b>	<b>(522,730)</b>	<b>614,579</b>	<b>3,315,158</b>	<b>3,154,876</b>

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлено распределение финансовых активов и обязательств Компании по срокам погашения на 31 декабря 2017 года:

	До востребования или менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	241,243	-	-	-	241,243
Депозиты в банках	296,096	574,104	1,134,856	-	2,005,056
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	832,003	371,607	-	3,407,694	4,611,304
Страховая и прочая дебиторская задолженность	-	448,698	-	-	448,698
Отложенные аквизиционные расходы	464,750	2,188,727	2,058,257	5,207,989	9,919,723
Доля перестраховщиков в резервах	1,130	5,345	3,236	1,220	10,931
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1,835,222</b>	<b>3,588,481</b>	<b>3,196,349</b>	<b>8,616,903</b>	<b>17,236,955</b>
<b>Финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования</b>					
Обязательства по договорам страхования:					
Резерв незаработанной премии	599,518	2,806,017	2,575,811	6,364,020	12,345,366
Резервы убытков	124,872	593,824	274,545	197,662	1,190,903
Резерв неистекшего риска	36	170	156	386	748
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	491,745	-	-	-	491,745
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	-	158,807	-	-	158,807
Прочая кредиторская задолженность	14,078	343,405	-	-	357,483
<b>Итого финансовые обязательства и обязательства по договорам страхования</b>	<b>1,230,249</b>	<b>3,902,223</b>	<b>2,850,512</b>	<b>6,562,068</b>	<b>14,545,052</b>
<b>Чистая позиция по финансовым активам, финансовым обязательствам и обязательствам по договорам страхования</b>	<b>604,973</b>	<b>(313,742)</b>	<b>345,837</b>	<b>2,054,835</b>	<b>2,691,903</b>

**Управление активами и обязательствами.** При управлении активами Компания применяет подход, обеспечивающий баланс по следующим параметрам: качество финансовых активов, диверсификация, соответствие сроков погашения активов и обязательств, ликвидность, концентрация и доходность инвестиций.

**Управление капиталом.** Управление капиталом осуществляется с учетом особенностей ведения деятельности в России. В связи с ограничениями на управление капиталом, возникшими по причине того, что в отношении Российской Федерации введены санкции, политика соотношения заемного и капитала Компании в полной мере не применима.

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Компания управляет капиталом и платежеспособностью при помощи комплексной интегрированной системы принципов и структуры корпоративного управления, а также с применением соответствующих методологий и процессов текущего контроля и отчетности. В рамках установленных принципов Компания управляет капиталом с учетом регулятивных ограничений по страхованию и платежеспособности, принятых в соответствии с европейскими и местными стандартами. Капитал Компании и ее платежеспособность находятся под постоянным контролем, включая подготовку соответствующей отчетности. Руководство Компании принимает решения о будущих действиях в отношении капитала на основании результатов процесса управления капиталом и с учетом нормативно-правовых требований.

Достаточность капитала. В рамках управления капиталом Компания стремится в каждый момент времени соответствовать требованиям со стороны регулятора по достаточности капитала.

На локальном уровне регуляторно устанавливается минимальный размер и тип капитала, который должен поддерживаться компаниями в дополнение к величине обязательств. Таким образом, целью Компании, помимо поддержания размера капитала на уровне не ниже минимально установленного для обеспечения платежеспособности, является также поддержание достаточного запаса средств для соблюдения требований к уровню капитала при возникновении непредвиденных ситуаций.

В России к страховым компаниям применяются требования минимальной маржи платежеспособности в соответствии с действующим законодательством (эти требования фактически аналогичны требованиям Solvency I, применяемым в ЕС). Нормативная маржа платежеспособности, Компании, осуществляющей общее страхование, в соответствии с классификацией РФ, рассчитывается как наибольшее из двух величин: 16% валовых премий прошлого года или 23% от среднегодовой величины страховых выплат за последние три года. При этом делается вычет на перестрахование на основе выплат перестраховщиков за последние 3 года, который рассчитывается как процент от валовых премий за данные годы.

С 2014 года тарифная политика в Компании по всем новым видам продуктов и по обновленным существующим продуктам устанавливается не только в соответствии с принципами Solvency I, но и в соответствии с требованиями Solvency II к капиталу (приближенный метод).

**Страховой риск.** В отношении любого договора страхования существует страховой риск, представляющий собой вероятность наступления страхового случая и неопределенность размера соответствующей страховой выплаты. Вследствие характера договора страхования, данный риск является случайным и, как следствие, непредсказуемым.

Типы риска. Страховые риски Компании возникают вследствие:

- различий между ожидаемым и фактическим временем наступления, частотой и размером выплат по страховым требованиям и урегулированию претензий;
- непредвиденных выплат, являющихся результатом одного события;
- неточной ценовой оценки рисков или ненадлежащим образом проведенного анализа риска при принятии его на страхование;
- недостаточной защиты посредством перестрахования или других методов распределения риска;
- недостаточности резервов.

Для портфеля договоров страхования, в котором теория вероятностей применяется к ценообразованию и резервированию, основным риском по договорам страхования является вероятность превышения фактических выплат над балансовой стоимостью страховых обязательств. Это может произойти вследствие того, что частота и сумма выплат может превысить ожидаемые значения. Наступление страховых случаев носит случайный характер, и фактическое количество и размер претензий могут из года в год отличаться от оценочных значений, рассчитанных актуарными методами. Факторы, увеличивающие степень страхового риска, включают в себя отсутствие диверсификации рисков по типу и количеству рисков, по географическому расположению и типу страхового покрытия.

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

### 23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Опыт показывает, что чем больше в портфеле схожих договоров страхования, тем меньше относительное отклонение ожидаемого результата. Кроме того, более диверсифицированный портфель в меньшей степени подвержен негативному воздействию изменений в какой-либо подгруппе договоров. Компания разработала стратегию и руководство по андеррайтингу для эффективной оценки принятых страховых рисков и увеличения количества договоров в портфеле, что делает страховой риск более предсказуемым. Также при определении уровней страховых премий Компания включает в страховые тарифы значительный запас.

Компания разработала стратегию андеррайтинга для диверсификации половозрастных, профессиональных и географических характеристик принятых страховых рисков с целью обеспечения достаточного разнообразия предметов страхования для снижения вариативности ожидаемого результата.

Компания управляет частотой и суммами выплат главным образом посредством ряда актуарных правил, в которых основное внимание уделяется активному мониторингу рисков, политике андеррайтинга и постоянному контролю. Компания также имеет право отказать в выплате по претензиям, в которых имеет место фальсификация страхового случая, а также в случае, если страхователь предоставил неверную информацию в ходе подготовки и заключения договора страхования.

Большинство договоров страхования Компании, таких как, например, по кредитному страхованию и личному страхованию, заключаются на короткий срок. Стратегия андеррайтинга и риск-аппетит утверждены BNP Paribas CARDIF и согласуются с существующим регламентом и руководствам. Управление страховыми рисками осуществляется в первую очередь на уровне Компании под контролем актуариев BNP Paribas CARDIF.

Управление страховыми рисками. Управление страховыми рисками осуществляется следующим образом:

- Уменьшение рисков Компании, связанных с уровнем смертности и уровнем заболеваемости, достигается за счет перестрахования. Компания выбирает перестраховщиков из списка, утвержденного BNP Paribas CARDIF, с учетом локальных факторов, а также общих характеристик страховых программ.
- Некачественная разработка продукта или неадекватное ценообразование могут приводить к возникновению рисков финансовых убытков и нанесения ущерба репутации Компании. Для сопровождения полного цикла разработки продукта, финансового анализа и ценообразования были разработаны соответствующие правила.
- Управление риском расходов, который представляет собой риск превышения фактически осуществленных операционных расходов над ожидаемыми, осуществляется главным образом посредством оценки прибыльности Компании и регулярного контроля за уровнем расходов.
- Дополнительные платежи в рамках страховых выплат, включающие в себя судебные штрафы, пени, компенсации.

Как на стадии ценообразования, так и на стадии мониторинга рисков осуществляется анализ чувствительности для оценки требуемого размера капитала и колебаний доходов, подверженных страховым рискам. Данный анализ позволяет Компании понять, требуется ли предпринять какие-либо действия по снижению риска или же данный риск находится в пределах установленного уровня риск-аппетита.

Принятие страхового риска. Каждая ценовая котировка продукта утверждается на двух уровнях: техническом (актуарном) и территориальном (коммерческом). Процесс утверждения описан в руководствах для актуариев Компании, которые включают в себя актуарные принципы и правила делегирования. Существует два вида актуарных руководств: глобальные актуарные правила на уровне BNP Paribas CARDIF, и локальные актуарные правила, разработанные и утвержденные Компанией.



## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Техническая ответственность и территориальная ответственность предусматривают следующие уровни полномочий Н1, Н2, Н3:

Уровень полномочий	Территориальная ответственность	Техническая ответственность
Н1 Локальный	Генеральный директор (на 31 декабря 2018 года Константин Козлов)	Финансовый директор (на 31 декабря 2018 года Этьен Рен)
Н2 Региональный	Зональный менеджер (на 31 декабря 2018 года Александр Дразниекс)	Главный корпоративный актуарий в BNP Paribas CARDIF
Н3 Корпоративный	Комитет по андеррайтингу или комитет по новой деятельности в BNP Paribas CARDIF	

Локальные уровни ответственности устанавливаются комитетом по андеррайтингу BNP Paribas CARDIF. Другие уровни ответственности устанавливаются в соответствии с объемом и типом бизнеса, подверженного риску.

По состоянию на 31 декабря 2018 года влияние перестрахования на результаты деятельности и баланс Компании было незначительным.

Актуарный и эмпирический анализ. Компания регулярно проводит эмпирический анализ с целью контроля риска. Анализ направлен на сравнение первоначальной оцененной стоимости риска с эмпирическими данными о фактических убытках каждого из основных дистрибьюторов Компании.

Ниже в таблице представлены результаты последнего эмпирического анализа, проведенного в отношении трех основных дистрибьюторов за 2018 год. Анализ проводился по показателю страховых премий по договорам страхования на основе кумулятивных данных по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Дистрибьютор	(1) Априорная оценка стоимости риска	(2) Фактическая стоимость риска (выплаты)	(3) Фактическая стоимость риска (выплаты + РЗУ)	(4)=(3)/(1) % от априорной оценки стоимости риска
1-й крупнейший дистрибьютор	799,048	259,525	352,112	44%
2-й крупнейший дистрибьютор	870,359	318,996	388,632	45%
3-й крупнейший дистрибьютор	781,632	216,437	266,763	34%
<b>Итого</b>	<b>2,451,039</b>	<b>794,958</b>	<b>1,007,507</b>	<b>41%</b>

Ниже в таблице представлены результаты аналогичного эмпирического анализа, проведенного в отношении тех же трех крупнейших дистрибьюторов за 2017 год по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Дистрибьютор	(1) Априорная оценка стоимости риска	(2) Фактическая стоимость риска (выплаты)	(3) Фактическая стоимость риска (выплаты + РЗУ)	(4)=(3)/(1) % от априорной оценки стоимости риска
1-й крупнейший дистрибьютор	495,225	117,484	173,868	35%
2-й крупнейший дистрибьютор	501,938	152,584	186,532	37%
3-й крупнейший дистрибьютор	592,951	164,362	181,965	31%
<b>Итого</b>	<b>1,590,114</b>	<b>434,430</b>	<b>542,365</b>	<b>34%</b>

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

### 23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Представленный выше анализ демонстрирует, что ставки страховых премий Компании (особенно для основных дистрибьюторов) обладают достаточной маржой безопасности. Руководство полагает, что, поскольку последний проведенный эмпирический анализ не выявил существенных изменений в коэффициентах, на 31 декабря 2018 года Компания сохраняет значительную маржу безопасности при расчете тарифов.

**Система управления операционными рисками.** Операционный риск представляет собой риск финансовых потерь из-за ошибок в организации или некорректной работы внутренних процессов, человеческого фактора и/или сбоев в работе информационных систем. Внешние факторы включают, но не ограничиваются такими событиями, как наводнения, пожары, землетрясения и террористические атаки, при условии, что они оказывают воздействие на процессы Компании. Операционный риск также включает в себя административные риски, риски в области бухгалтерского учета и кадровых ресурсов, правовые и налоговые риски, риски, связанные с информационными системами, финансовые последствия коммерческих и репутационных рисков, а также последствия рисков несоблюдения нормативных требований.

В целях надлежащего управления операционными рисками Компания разработала и внедрила Процедуру информирования о случаях наступления операционных рисков, которая представляет собой основополагающий элемент системы непрерывного операционного контроля в Компании. Для каждого операционного риска оценивается его потенциальное воздействие и вероятность реализации. Оценка воздействия проводится по финансовым, операционным и репутационным критериям.

Процедура подразумевает, что каждый сотрудник обязан информировать Внутреннего Контролера об известных ему случаях. Внутренний Контролер, в свою очередь, регистрирует такой инцидент в центральной административной системе, и затем осуществляет последующий контроль.

**Стратегический риск.** Компания подвержена влиянию ряда стратегических рисков. Стратегия Компании должна поддерживать ее видение бизнеса и содействовать достижению поставленных целей, а также учитывать факторы внешней и внутренней среды, в частности, изменения конкурентной среды, поведения клиентов, нормативно-правового регулирования, а также зарождающиеся тенденции (такие как «финтех», климатические изменения, стихийные бедствия, пандемические заболевания, увеличение продолжительности жизни, воздействий генетических модификаций продуктов на организм и развитие нанотехнологий). Компания определяет стратегические риски в процессе пересмотра стратегии и осуществления стратегического планирования.

В ходе осуществления своей основной деятельности в области банковского страхования Компания подвергается следующим рискам, связанным с конкуренцией, нормативно-правовым регулированием и рыночной ситуацией:

- Большинство ведущих розничных банков создали экзотивные страховые компании для управления своей деятельностью по кредитному страхованию и другим страховым продуктам, удерживая внутри своей банковской группы андеррайтинговую прибыль, что привело к вытеснению из бизнеса независимых страховых компаний;
- Низкие барьеры выхода на отраслевой рынок могут послужить причиной того, что рынок кредитного страхования, GAP-страхования и EW-страхования, на котором работает Компания, может быть занят конкурентами, предлагающими более низкие цены;
- Требования со стороны государственных органов надзора и регулирования, направленные на предотвращение случаев злоупотребления своим привилегированным экономическим положением в отношении конечных потребителей (например, высокие ставки агентских вознаграждений и низкая клиентская ценность продуктов, а также противодействие конкуренции при осуществлении выбора конечными потребителями).

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 24. Условные обязательства и условные активы

**Судебные иски.** В процессе текущей деятельности к Компании выдвигаются претензии со стороны клиентов и контрагентов. Юридический отдел ежемесячно предоставляет Финансовому отделу данные для расчета резерва по расходам на судебные процедуры. Резерв рассчитывается по всем судебным искам, инициированным в течение последних 12 месяцев, с учетом вероятности проигрыша дела и заявленного нематериального ущерба. (см. Примечание 16).

**Налогообложение.** Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более ранние периоды. Руководство Компании, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

В соответствии с проектом Федерального закона № 489169-7 «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации», принятым ГД ФС РФ в III чтении 24 июля 2018 года, предусматривается, помимо прочего, повышение стандартной ставки НДС до 20%.

## 25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом стоимости, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

В МСФО 7 предусматривается иерархия методик оценки, исходя из того, являются ли первичные данные для оценки наблюдаемыми или ненаблюдаемыми. К наблюдаемым первичным данным относятся рыночные данные, полученные из независимых источников, в то время как ненаблюдаемые данные основаны на допущениях Руководства Компании. Рассматриваемая иерархия представлена ниже:

- Уровень 1 – котировки (без корректировок) на активных рынках для идентичных активов и обязательств. Данный уровень включает: котируемые долевые ценные бумаги и долговые инструменты, а также деривативы, торгуемые на биржах (например, фьючерсы);
- Уровень 2 – исходные данные, за исключением рыночных котировок, включенных в Уровень 1, наблюдаемые для данного актива или обязательства либо напрямую (т.е. котировки), либо косвенно (т.е. получены на основе котировок). К этому уровню относится большая часть внебиржевых деривативных контрактов, торгуемые займы и выпущенный структурированный долг;
- Уровень 3 – исходные данные об активах или обязательствах, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные). Данный уровень включает инвестиции в долевые ценные бумаги и долговые инструменты, значительная часть сведений о которых не поддается наблюдению.

Вышеуказанная иерархия требует использования наблюдаемых данных, если таковые имеются. Компания основывает оценку финансовых активов на актуальных рыночных котировках, в тех случаях, когда это возможно.

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

**Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе.** Часть финансовых активов и финансовых обязательств Компании учитывается по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов (в частности, используемая методика оценки и исходные данные).

Финансовые активы	Справедливая стоимость на		Иерархия оценок справедливой стоимости	Методика оценки и ключевые исходные данные
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года		
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 7)	5,346,511	4,611,304	Уровень 1	Котировки на активном рынке

Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменение справедливой стоимости отражается в прочем совокупном доходе.

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение года не производилось.

**Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости).** По мнению руководства, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженная в финансовой отчетности, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	316,644	316,644	241,243	241,243
Депозиты в банках	1,499,704	1,499,704	2,005,056	2,005,056
Страховая и прочая дебиторская задолженность	445,937	445,937	448,698	448,698
Доля перестраховщиков в резервах	1,894	1,894	10,931	10,931
Прочие активы	1,353	1,353	719	719
Обязательства по договорам страхования				
Резервы убытков	949,848	949,848	1,190,903	1,190,903
Резерв неистекшего риска	3,914	3,914	748	748
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	639,969	639,969	491,745	491,745
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	248,143	248,143	158,807	158,807
Прочая кредиторская задолженность	210,022	210,022	357,483	357,483

## Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2018 года				31 декабря 2017 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	316,644	-	-	316,644	241,243	-	-	241,243
Депозиты в банках		1,499,704	-	1,499,704		2,005,056	-	2,005,056
Страховая и прочая дебиторская задолженность	-	445,937	-	445,937	-	448,698	-	448,698
Прочие финансовые активы	-	1,353	-	1,353	-	719	-	719
Кредиторская задолженность по уплате агентского вознаграждения	-	639,969	-	639,969	-	491,745	-	491,745
Задолженность по отложенному агентскому вознаграждению	-	248,143	-	248,143	-	158,807	-	158,807
Прочая кредиторская задолженность	-	210,022	-	210,022	-	357,483	-	357,483

Оценка справедливой стоимости на основании иерархии справедливой стоимости для Уровней 2 и 3 осуществляется с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не обращающихся на активном рынке, основана на оценке дисконтированных денежных потоков с использованием текущих рыночных процентных ставок по ссудам на новые инструменты с аналогичным кредитным риском и сроками погашения.

### 26. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении отношений с каждой возможной связанной стороной особое внимание уделяется не только юридической форме, но и содержанию отношений.

В ходе своей регулярной деятельности Компания заключает сделки со своими собственниками, руководством и компаниями в составе Группы, имеющими общих с Компанией собственников. Данные сделки осуществляются на рыночных условиях. В таблице ниже представлена информация об остатках по взаиморасчетам на конец года, а также данные по доходам и расходам на конец года:

	2018	
	Стороны под общим контролем (компания Группы)	Итого по категории в финансовой отчетности
<b>Отчет о финансовом положении</b>		
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	151,125	316,644
Депозиты в банках	354,380	1,499,704
Предоплаты	15	76,300
<b>Обязательства</b>		
Прочая кредиторская задолженность	40,444	210,022
<b>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>		
Процентные доходы	9,212	513,834
Операционные расходы	(100,731)	(836,103)

# Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания КАРДИФ»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

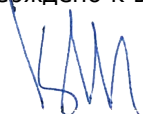
	2017	
	Стороны под общим контролем (компания Группы)	Итого по категории в финансовой отчетности
<b>Отчет о финансовом положении</b>		
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	138,143	241,243
Депозиты в банках	854	2,005,056
<b>Обязательства</b>		
Прочая кредиторская задолженность	40,530	357,483
<b>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>		
Процентные доходы	4,126	559,150
Операционные расходы	(82,516)	(777,380)

В 2018 году общая сумма вознаграждения руководства составила 72,428 тыс. руб. (2017 год: 54,346 руб.). Члены Совета Директоров Компании не получают вознаграждения от Компании.

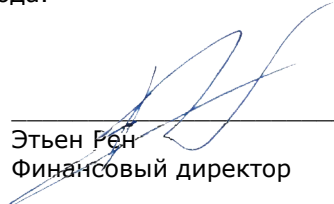
## 27. События после отчетной даты

Существенных событий за период с 31 декабря 2018 года по дату выпуска настоящей финансовой отчетности не произошло.

Утверждено к выпуску и подписано 1 февраля 2019 года.

  
Константин Козлов  
Генеральный директор



  
Этьен Фен  
Финансовый директор