

**Общество с ограниченной
ответственностью «Страховая компания
«Кредит Европа Лайф»**

**Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о совокупном доходе	8
Отчет о движении денежных средств	10
Отчет об изменениях в собственном капитале	11

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании	12
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	12
3. Принципы представления финансовой отчетности	13
4. Основные принципы учетной политики	13
5. Денежные средства и их эквиваленты	23
6. Депозиты, размещенные в банках	24
7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24
8. Дебиторская задолженность	26
9. Резерв незаработанной премии	26
10. Резервы убытков	27
11. Оценка страховых обязательств	28
12. Основные средства	29
13. Отложенные аквизиционные расходы	30
14. Кредиторская задолженность	30
15. Уставный капитал	30
16. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством	30
17. Дивиденды	30
18. Анализ премий и понесенных страховых убытков по договорам страхования	30
19. Чистые аквизиционные расходы	31
20. Общие и административные расходы	32
21. Прочие доходы	32
22. Прочие расходы	32
23. Налог на прибыль	32
24. Управление рисками	34
25. Управление капиталом	42
26. Условные обязательства	43
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	43
28. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	44
29. Операции со связанными сторонами	45
30. События после отчетной даты	46

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику

Общества с ограниченной ответственностью

«Страховая компания «Кредит Европа Лайф»

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АУДИТА ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф» (далее-Общество), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

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

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

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

ОТЧЕТ В СООТВЕТСТВИИ С ДРУГИМИ ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫМИ И НОРМАТИВНЫМИ ТРЕБОВАНИЯМИ

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями

Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1

«Об организации страхового дела в Российской Федерации»

Руководство Общества несет ответственность за выполнение Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (далее – Закон Российской Федерации) и нормативными актами органа страхового надзора, а также за организацию системы внутреннего контроля Общества в соответствии с требованиями Закона Российской Федерации.

В соответствии со статьей 29 Закона Российской Федерации в ходе аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2018 год мы провели проверку:

выполнения Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом Российской Федерации и нормативными актами органа страхового надзора; эффективности организации системы внутреннего контроля Общества, требования к которой установлены Законом Российской Федерации.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение внутренних организационно-распорядительных и иных документов Общества, сравнение утвержденных Обществом положений, правил и методик с требованиями, установленными Законом Российской Федерации и нормативными актами органа страхового надзора, а также пересчетом и сравнением числовых показателей и иной информации, в том числе содержащихся в отчетности в порядке надзора Общества.

В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

1) в части выполнения Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом Российской Федерации и нормативными актами органа страхового надзора:

а) по состоянию на 31 декабря 2018 года Общество имеет надлежащим образом, оплаченный уставный капитал, размер которого не ниже установленного Законом Российской Федерации минимального размера уставного капитала страховщика;

б) по состоянию на 31 декабря 2018 года состав и структура активов, в которые инвестированы средства страховых резервов и собственные средства (капитал) Общества во всех существенных отношениях соответствует требованиям, установленным нормативными актами органа страхового надзора. По состоянию на 31 декабря 2018 года Общество не имеет неурегулированных предписаний;

в) по состоянию на 31 декабря 2018 года нормативное соотношение собственных средств (капитала) и принятых обязательств Общества, порядок расчета которого установлен органом страхового надзора, соблюдено во всех существенных отношениях;

г) расчет страховых резервов Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года осуществлен во всех существенных отношениях в соответствии с правилами формирования страховых резервов, утвержденными органом страхового надзора, и положением о формировании страховых резервов, утвержденным Обществом;

д) в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Общество осуществляло передачу рисков в перестрахование исходя из собственного удержания, порядок определения (размер) которого установлен учетной политикой Общества.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Общества, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества достоверно во всех существенных отношениях его финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности;

2) в части эффективности организации системы внутреннего контроля Общества:

а) по состоянию на 31 декабря 2018 года учредительные и внутренние организационно-распорядительные документы Общества в соответствии с Законом Российской Федерации предусматривают создание системы внутреннего контроля и уполномочивают лиц, осуществляющих внутренний контроль в Обществе. Организованная в Обществе система внутреннего контроля в основном обеспечивает достижение целей, определенных законодательством;

б) по состоянию на 31 декабря 2018 года Обществом назначен внутренний аудитор, подчиненный и подотчетный единственному участнику Общества и наделенный соответствующими полномочиями, правами и обязанностями;

в) на должность внутреннего аудитора Общества назначено лицо, соответствующее квалификационным и иным требованиям, установленным Законом Российской Федерации;

г) утвержденное Обществом положение о внутреннем аудите соответствует требованиям Закона Российской Федерации;

д) внутренний аудитор ранее не занимал должности в других структурных подразделениях Общества;

е) отчеты внутреннего аудитора Общества о результатах проведенных проверок в течение 2018 года составлялись с установленной Законом Российской Федерации периодичностью и включали наблюдения, сделанные внутренним аудитором в отношении нарушений и недостатков в деятельности Общества, их последствий, и рекомендации по устранению таких нарушений и недостатков а также информацию о ходе устранения ранее выявленных нарушений и недостатков в деятельности Общества;

ж) в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, единственный участник Общества рассматривал отчеты внутреннего аудитора и предлагаемые меры по устранению нарушений и недостатков.

Процедуры в отношении эффективности организации системы внутреннего контроля Общества были проведены нами исключительно с целью проверки соответствия предусмотренных Законом Российской Федерации и описанных выше элементов организации системы внутреннего контроля требованиям Закона Российской Федерации.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение



Володина Т.В.

«17» апреля 2019 года

Аудируемое лицо:

Общество с ограниченной ответственностью
«Страховая компания «Кредит Европа Лайф»
ОГРН: 5077746427941
129090, г. Москва, Олимпийский проспект, д.14

Независимый аудитор:

ООО «ИНТЭК-Аудит»,
ОГРН 1037739091895,
127550, Москва, улица Прянишникова, дом 5А,
Член Саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОПНЗ 11603076491

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»
 Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2018	2017 откорректи- рованный
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	111 116	32 537
Депозиты, размещенные в банках	6	281 816	215 765
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	390 188	318 964
Дебиторская задолженность	8	34 592	14 050
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	9	8 235	2 443
Доля перестраховщиков в резервах убытков	10	2 736	5 530
Основные средства	12	14 594	17 973
Отложенные аквизиционные расходы	13	1 362 804	427 405
Отложенные налоговые активы		3 515	3 430
Текущие налоговые активы		-	8 404
Прочие активы		3 798	3
Итого активов		2 213 394	1 046 502
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	9	1 602 737	518 076
Резервы убытков	10	36 275	29 877
Кредиторская задолженность	14	185 147	65 178
Текущие налоговые обязательства		2 275	
Итого обязательств		1 826 434	613 132
Капитал			
Уставный капитал	15	312 000	312 000
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	7	(2 802)	182
Нераспределенная прибыль		77 761	121 189
Итого капитала		386 959	433 370
Итого обязательств и капитала		2 213 394	1 046 502

Ткач М.А.
 Генеральный директор
 10 апреля 2019 года

Экиз Озкан
 Зам. ген. директора

*Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2018	2017 откорректи- рованный
Страховая деятельность			
Страховые премии, общая сумма	18	1 559 568	459 085
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование	18	(17 303)	(7 179)
		1 542 266	451 905
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	9, 18	(1 084 660)	(156 046)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	9, 18	5 792	465
		(1 078 868)	(155 581)
Чистая сумма заработанных страховых премий		463 398	296 324
Выплаты по договорам страхования, общая сумма			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	18	(24 584)	(34 165)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	18	4 308	10 308
		(20 276)	(23 856)
Изменение резерва убытков, общая сумма	10, 18	(6 398)	(2 035)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	10, 18	(2 794)	1 711
		(9 192)	(323)
Чистая сумма понесенных убытков		(29 469)	(24 180)
Чистые аквизиционные расходы	19	(370 868)	(203 570)
Прочие доходы, связанные со страховой деятельностью		(715)	
Результат от страховой деятельности		62 346	68 575
Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы		52 274	47 436
Изменение резерва убытков по финансовым инструментам		(2 031)	(1 445)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		-	(1 191)
Результат от инвестиционной деятельности		50 243	44 800
Прочая деятельность			
Общие и административные расходы	20	(70 665)	(67 909)
Прочие доходы	21	10 646	3 745
Прочие расходы	22	(29 161)	(3 193)
Результат от прочей деятельности		(89 180)	(67 357)
Прибыль до налогообложения		23 409	46 018
Расход по налогу на прибыль	23	(66 837)	(9 465)
Прибыль за период		(43 428)	36 553

Примечания на страницах с 12 по 46 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

*Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2018	2017 откорректи- рованный
Прочий совокупный доход			
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	7	(3 729)	544
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	23	746	(109)
Прочий совокупный доход/(убыток) после налогообложения		(2 983)	435
Итого совокупная прибыль за период		(46 411)	36 988

Ткач М.А.
Генеральный директор
10 апреля 2019 года

Экиз Озкан
Зам. ген. директора

*Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)*

	2018	2017
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Страховые премии	1 540 614	454 837
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование	(8 814)	(3 754)
Выплаты по договорам страхования	(24 584)	(33 178)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	494	6 212
Аквизиционные расходы	(1 185 449)	(316 918)
Общие и административные расходы	(77 716)	(77 995)
Процентные доходы	49 847	45 900
Прочие доходы	7 119	-
Прочие расходы	(26 622)	3 330
Налог на прибыль	(55 501)	(17 826)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	219 387	60 607
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение ОС и НМА	(2 156)	(1 758)
Приобретение финансовых активов, удерживаемых для продажи	(78 024)	(190 702)
Реализация финансовых активов, удерживаемых для продажи		142 235
Размещение депозитов	(60 748)	(309 786)
Погашение депозитов		300 000
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(140 928)	(60 011)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Дивиденды выплаченные	-	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	78 459	596
Переоценка валютных остатков	120	(256)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	32 537	31 940
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	111 116	32 537

Ткач М.А.
Генеральный директор
10 апреля 2019 года

Экиз Озкан
Зам. ген. директора

Примечания на страницах с 12 по 46 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

*Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)*

	Уставный капитал	Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2016 года	312 000	(253)	84 636	396 383
Прочий совокупный доход за период		435	37 709	38 144
Дивиденды, объявленные			-	-
Остаток на 31 декабря 2017года	312 000	182	122 345	434 527
Корректировки (см. Применение новых стандартов)	-	-	(1 156)	(1 156)
Остаток на 31 декабря 2017года после корректировки	312 000	182	121 189	433 370
Прочий совокупный доход за период	-	(2 983)	(43 428)	(46 411)
Дивиденды, объявленные	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018года	312 000	(2 802)	77 761	386 959

Ткач М.А.
Генеральный директор
10 апреля 2019 года

Экиз Озкан
Зам. ген. директора

Примечания на страницах с 12 по 46 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф» (далее - Компания) было зарегистрировано в Российской Федерации 28 марта 2007г.

Компания работает на основании лицензий на осуществление страховых операций:

- Лицензия № СЖ № 4117 на осуществление добровольного страхования жизни, выданная Центральным банком Российской Федерации от 16 ноября 2015г.
- Лицензия № СЛ № 4117 на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни, выданная Центральным банком Российской Федерации от 16 ноября 2015г.

Компания имеет право на осуществление следующих видов деятельности:

- страхование от несчастных случаев и болезней;
- накопительное страхование жизни;
- пенсионное страхование.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 129090, Россия, г. Москва, Олимпийский проспект, дом 14.

Среднегодовая численность персонала Компании за 2018г. составила 28 человек (2017г. - 26 чел.).

Приоритетными направлениями деятельности Компании являются предоставление страховых услуг на территории Российской Федерации:

- Страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события;
- Страхование от несчастных случаев и болезней.

Ниже представлена информация об акционерах Компании по состоянию на 31 декабря 2018г. и 31 декабря 2017г.:

Наименование	2018	2017
	Доля, %	Доля, %
ЗАО «Кредит Европа Банк»	100,00	100,00
Итого	100,00	100,00

Конечным бенефициаром по состоянию на 31 декабря 2018г. и 31 декабря 2017г. является Хюсюн Мустафа Озйегин.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоил Компании в 2014- 2016г.г. рейтинг надежности А+ «Очень высокий уровень надежности», в 2017,2018г.г. - ru BVB+. По рейтингу установлен стабильный прогноз.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. В 2017 и 2018 годах российская экономика демонстрировала признаки восстановления после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов.

ЦБ два раза подряд повышал ключевую ставку, с 8 февраля 2019 года она составляет 7,75%. В числе факторов, которые могут разогнать рост цен, – повышение НДС с 1 января 2019 года и отток капитала с развивающихся рынков на фоне роста ставок в США.

ЦБ пересмотрел базовый сценарий развития экономики на 2019-2021 годы. Главное изменение – прогноз по ценам на нефть. В 2019 году ВВП будет расти медленнее, чем в 2018-м, а цены на нефть – снижаться немного быстрее. В 2019-м баррель черного золота в среднем будет стоить не \$63, как ожидалось, а \$55 из-за расширения добычи черного золота в США и смягчение условий импорта топлива из Ирана. Большое значение будет иметь рост цен из-за повышения НДС.

В 2019 году Центробанк ожидает увеличения инфляции – до 5-5,5% с возможным пиковым значением в 6% в I квартале. Больше всего на рост цен повлияет повышение НДС. Вклад этого фактора в инфляцию составит 1 п.п. Однако уже в 2020 году ЦБ ожидает стабилизации инфляции и возвращения показателя на уровень 4%. Экономика страны в целом за 2019 год может вырасти на 1,2-1,7%, прогнозирует ЦБ. Это несколько меньше, чем в 2018-м (1,5-2%). Рост НДС будет сдерживать внутренний спрос, а из-за снижения цен на нефть сократятся доходы от экспорта, полагают в ЦБ. Кроме того, сдерживать экономический рост будет и замедление кредитования. В 2020 году ВВП должен вырасти уже на 1,8-2,3%, а в 2021-м – на 2-3%, отмечается в докладе. ЦБ в своем прогнозе исходит из того, что санкции, введенные против России в 2014-2018 годах, будут сохранены.

Руководство Компании предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

3. Принципы представления финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей путем трансформации в соответствии с учетной политикой представления финансовой отчетности по МСФО.

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

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Все значения округлены до целых тыс.руб., если не указано иное.

4. Основные принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают наличные денежные средства, остатки на корреспондентских и текущих счетах Компании. Эквиваленты денежных средств представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в определенную сумму наличности и подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

Финансовые инструменты

Компания классифицирует финансовые активы, исходя из:

- (а) Бизнес-модели Компании, используемой для управления финансовыми активами; и
- (б) Характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств

Компания осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания и переоценивает их на каждую отчетную дату.

Компания классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости;

Примечания на страницах с 12 по 46 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

- оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
- оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

(а) Актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств.

(б) Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

(а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажа финансовых активов и

(б) договорные условия финансового актива приводят в указанные даты к денежным потокам, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов от непогашенной основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если только она не оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - величина, в которой финансовые активы или обязательства измерены при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы уменьшения (прямого или путем использования счета оценочного резерва) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента - метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств) и распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период.

Эффективная процентная ставка - ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты признаются, когда Компания становится стороной договора в отношении соответствующего финансового инструмента. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

Финансовые инструменты, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Последующее признание финансовых инструментов

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в последующем переоцениваются по справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых инструментов

Компания прекращает признание финансового актива, когда

- этот актив погашен или права на денежные потоки, связанные с этим активом, истекли иным образом, или
- Компания передала права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив.

Компания также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на активы.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость финансового инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

Депозиты, размещенные в банках

Депозиты, размещенные в банках, отражаются, когда Компания предоставляет денежные средства банкам-контрагентам на основании заключенных договоров сроком более трех месяцев. Депозиты, размещенные в банках, отражаются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов

В соответствии с МСФО (IFRS)9 на обесценение тестируются долговые финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, и долговые финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Учет убытка от обесценения ведется согласно модели ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. Компания учитывает мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами. В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности кредитных убытков.

Кредитный убыток - Разница между всеми предусмотренными договором денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые компания ожидает получить, дисконтированная по первоначальной эффективной процентной ставке.

Ожидаемые кредитные убытки - средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в качестве весовых коэффициентов.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

Значительное увеличение кредитного риска По состоянию на каждую отчетную дату компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки компания ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, для чего компания сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания. Анализируется обоснованная и подтверждаемая информация, доступная без чрезмерных затрат.

Упрощенный подход для дебиторской задолженности от основной деятельности и дебиторской задолженности по аренде

Резерв по убыткам дебиторской задолженности от основной деятельности и дебиторской задолженности по аренде согласно IFRS 9 признается в сумме, равной величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента. Этот подход также используется к договорам со сроком расчетов в 1 год или меньше. Резерв по ожидаемым убыткам рассчитывается вероятностно-взвешенным подходом и с учетом временной стоимости денег, используя наиболее полную прогнозную информацию, имеющуюся в распоряжении компании, и профессиональное суждение.

Основные средства

Все основные средства первоначально признаются и учитываются по себестоимости приобретения, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги, а также затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для его целевого назначения.

После первоначального признания основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом всей накопленной амортизации и всех накопленных убытков от обесценения.

Последующие затраты, улучшающие состояние основных средств сверх первоначально оцененных норм производительности, должны прибавляться к балансовой стоимости актива (капитализируются).

Амортизируемая стоимость основных средств распределяется систематически на протяжении их срока полезного использования с использованием прямолинейного метода начисления амортизации.

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования, т.е., когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в соответствии с намерениями руководства.

Срок полезной службы определяется как ожидаемый период использования активов.

Оценочные сроки полезного использования основных средств могут быть представлены следующим образом:

Оборудование - 5-20 лет;

Компьютеры и вычислительная техника - 3 года;

Транспортные средства - 2-3 года;

Капитальные затраты по арендованному имуществу - меньшее из фактического срока аренды или 3 года.

Прекращение признания основных средств происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от их использования или выбытия. Доход или расход, возникающие в результате списания актива, включаются в отчет о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

Срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

Основные средства, стоимостью за единицу 100 тыс. рублей и менее, отражаются в составе материальных запасов и списываются на расходы по мере отпуска/ввода их в эксплуатацию по фактической себестоимости каждой единицы.

Нематериальные активы

Нематериальные активы в момент приобретения измеряются по себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Срок полезной службы нематериальных активов определяется с учетом будущих экономических выгод, которые ожидаются получить от использования нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение в порядке, определенном в стандарте IAS 36 «Обесценение активов», то есть ежегодно проверяются на наличие внешних и внутренних признаков их обесценения.

Для начисления амортизации нематериальных активов применяется линейный метод.

Оценочный срок полезного использования нематериальных активов:

Лицензии - 3 - 10 лет

Программные обеспечения - 7-10 лет

Интернет сайт - 10 лет

Расходы, приводящие к усовершенствованию программного обеспечения, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

НМА, стоимостью за единицу 100 тыс. рублей и менее, списываются на расходы в момент приобретения по фактической себестоимости каждой единицы.

Операционная аренда - Компания в качестве арендатора

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

Оценочные обязательства

Учет оценочных обязательств осуществляется на основании МСФО 37 "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы".

Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Страховые и инвестиционные контракты - классификация

Компания заключает контракты, по которым она принимает на себя страховой или финансовый риск или оба риска одновременно.

Страховые контракты - это контракты, в которых одна сторона (страховщик) принимает существенный страховой риск от другой стороны (страхователя), соглашаясь осуществить выплату страхователю в случае возникновения в будущем оговоренного непредвиденного события (страхового случая), оказавшего отрицательное влияние на страхователя.

По некоторым договорам страхования страховщик может также подвергаться финансовому риску.

Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких из следующих факторов: установленной процентной ставки, котировки ценной бумаги, цены товара, обменного курса иностранной валюты, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или другой переменной, при условии, что если используется нефинансовая переменная, то она не является специфичной для стороны по договору.

Страховым риском является риск, отличный от финансового.

Страховой риск является существенным исключительно в том случае, если в результате страхового случая Компания должна выплатить существенное страховое возмещение. При классификации договора в качестве договора страхования, договор остается в категории договоров страхования пока все права и обязательства не будут исполнены или истекнут.

Договоры, при которых страховой риск, принимаемый Компанией от держателя полиса, не является существенным, классифицируются в категорию финансовых инструментов.

Компания классифицирует договор как договор страхования только в том случае, если он переносит существенный страховой риск. Как правило, Компания оценивает существенность страхового риска, сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, но содержащие финансовый риск в отсутствие существенного страхового риска, являются инвестиционными договорами.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, однако не подразумевающие принятия страховщиком значительного страхового риска, и одновременно не признаваемые инвестиционным договорами, в рамках МСФО отражаются как сервисные договоры.

В отношении групп договоров, имеющих юридическую форму договора страхования, применяются следующие стандарты МСФО:

- договоры страхования - признание и оценка проводятся в соответствии с МСФО 4 «Договоры страхования»;
- инвестиционные договоры - признание и оценка проводятся в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации».

Описание страховых продуктов

Компания принимает на страхование следующие страховые риски и портфели:

- страхование от несчастных случаев и болезней;
- страхование жизни.

Операции по страхованию, иному чем страхование жизни

Страховые премии

Страховые премии признаются на дату начала ответственности по договору страхования как валовые страховые премии, затем, на пропорциональной основе, исходя из срока действия страхового договора, распознается заработанная часть премий.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии (РНП) представляет собой ту часть валовой начисленной премии по страхованию, которая относится к периоду между датой истечения срока действия страхового договора и отчетной датой и рассчитывается равномерно на протяжении всего этого периода.

Страховые выплаты

Страховые выплаты, включая расходы на урегулирование убытков отражаются в составе прибыли или убытка по мере осуществления расходов.

Резервы убытков

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ), резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) и резерва расходов, связанных с урегулированием убытков (РУУ).

РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. Оценка производится на основе информации, полученной Компанией в ходе рассмотрения страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты.

РПНУ рассчитываются Компанией по каждому виду страхования актуарными методами, расчеты включают предположения, основанные на суммах выплат и заявленных убытков (включая прямые расходы на урегулирование убытков) предшествующих лет и опыте по урегулированию страховых случаев.

Резерв под косвенные расходы на урегулирование убытков (РУУ) формируется исходя из среднего уровня коэффициента косвенных расходов, наблюдаемого по прошлым годам. РУУ рассчитывается в сумме 3% от суммы РЗНУ и РПНУ, а также резерва по судебным искам, которые связаны с исполнением обязательств по договорам страхования.

Методы оценки и определения размера резервов постоянно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в составе прибыли или убытка по мере возникновения.

К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением претензии и ее урегулированием.

Проверка адекватности обязательств

На каждую отчетную дату проводится тестирование страховых резервов на предмет достаточности. Тестирование страховых резервов проводится для обеспечения их адекватности договорным обязательствам. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, а также соответствующих расходов по урегулированию претензий и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита средств соответствующие отложенные аквизиционные расходы списываются, и, в случае необходимости, формируется дополнительный резерв. Дефицит отражается в составе прибыли или убытка за год.

Перестрахование

Компания принимает на страхование риски и часть из них передает в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача части принятых рисков в перестрахование не освобождает Компанию от её обязательств перед страхователями. Контракты, которые Компания заключает с перестраховщиками и по которым Компании компенсируются убытки по одному или более договоров, и которые подходят определению договора на страхование классифицируются как договоры перестрахования.

Перестраховочные активы включают долю перестраховщиков в РНП, средства к получению от перестраховщиков по урегулированным убыткам, а также средства к получению по комиссии по операциям перестрахования. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются аналогично расчету обязательств по убыткам в отношении договоров, переданных в перестрахование.

Кредиторская задолженность по перестрахованию включает обязательства Компании, связанные с передачей премий перестраховщикам.

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

Перестраховочными активами признаются только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск. Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых инструментов.

Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию.

Компания получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Комиссионное вознаграждение отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе страховой деятельности.

Доля перестраховщиков в резервах убытков

Доля перестраховщиков в резервах убытков Компании включает долю перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ), а также долю перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Доля перестраховщиков в резервах убытков рассчитывается по каждой учетной группе вида перестрахования, исходя из величины резервов убытков и доли рисков, переданных Компанией в перестрахование.

На каждую отчетную дату Компания производит перерасчет доли перестраховщиков в резервах убытков в соответствии с величиной резервов убытков и рисками, переданными в перестрахование по состоянию на соответствующую отчетную дату. По результатам расчета Компания корректирует долю перестраховщиков в резервах убытков с отражением результата изменения за период в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Выплаты по договорам исходящего перестрахования включают в себя все убытки, понесенные за отчетный период. Доля перестраховщика в страховом возмещении вычитается из общей суммы понесенных убытков.

Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы, представляющие собой комиссионные расходы, которые непосредственно связаны с подписанием и перезаключением договоров страхования, отражаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение периода, в котором будут списаны соответствующие премии. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования и анализируются в момент выдачи, а также на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков их обесценения с учетом будущих ожиданий.

Уставный капитал

Уставный капитал Компании отражается по первоначальной стоимости. Требования к сумме уставного капитала страховых компаний установлены Законом РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации». Решение об увеличении уставного капитала принимает единственный участник Компании и оформляет данное решение в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Дивиденды

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

Дивиденды, объявленные после отчетной даты, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

После утверждения общим собранием акционеров дивиденды отражаются в финансовой отчетности как распределение прибыли.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Налогообложение

Налог на прибыль

Начисленный налог на прибыль отражен в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих в течение отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, исходя из фактических налоговых ставок или тех, которые будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств.

Отражение доходов и расходов

Доходы/расходы Компании представляют собой доходы/расходы, полученные/понесенные по операциям страхования, доходы/расходы от инвестиционной деятельности и прочие доходы/расходы.

Комиссионные доходы, не относящиеся к операциям страхования, и другие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуг. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Доходы от инвестиционной деятельности состоят из процентных доходов. Процентные доходы отражаются в отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам.

Вознаграждения и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Компания осуществляет отчисления страховых взносов. Данные выплаты отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Компании. У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании и отражаются в составе расходов на содержание персонала.

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату.

Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года, отражаются в отчете о совокупном доходе за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты).

Неденежные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Денежные средства на валютных и депозитных счетах в банках и средства в расчетах, отражены в финансовой отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

Применение новых стандартов

С 1 января 2018 г. Компания начала применять МСФО (IFRS) 9. В соответствии с МСФО (IAS) 8 применение было осуществлено ретроспективно, что потребовало внесения корректировок в показатели Отчета о финансовом положении за сопоставимый период. В классификации финансовых инструментов изменений нет. Был оценен и признан Резерв под обесценение финансовых активов. В приведенной ниже таблице приводится влияние корректировок на представление показателей отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2017г.

	2017 после корректировки	Корректировка	2017
Отложенные налоговые активы	3 430	289	3 141
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	318 964	(1 445)	320 409
Нераспределенная прибыль	121 189	(1 156)	122 345

Новые стандарты МСФО

Следующие стандарты и поправки к стандартам, применимые для Компании, вступили в силу с 1 января 2018:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года и вступающими в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка» (с изменениями, внесенными в апреле 2016 года и вступающими в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 - Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 - 2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). В результате применения МСФО (IFRS) 16, практически все договоры аренды будут отражаться в бухгалтерском балансе лизингополучателя, поскольку различие между операционной и финансовой арендой устранено. В соответствии с новым стандартом в отчетности признаются актив (право на использование предмета аренды) и финансовое обязательство по оплате аренды. Единственными исключениями являются краткосрочные договора и договора аренды малоценных активов.
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены в марте 2018 и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение бизнеса - Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены в октябре и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение материальности - Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены в октябре и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2018	2017
Денежные средства в кассе	0,25	27

Примечания на страницах с 12 по 46 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Остатки на банковских счетах	111 115	32 510
Итого денежных средств и их эквивалентов	111 116	32 537

Ниже представлено соотношение остатков денежных средств на банковских счетах в российских рублях в разрезе контрагентов:

	2018		2017	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
ЗАО Кредит Европа Банк	111 103	99,99%	32 254	99,96%
Прочие	13	0,01%	14	0,04%
Итого денежных средств на банковских счетах	111 116	100,00%	32 268	100,00%

6. Депозиты, размещенные в банках

	2018	2017
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках	275 421	212 287
Начисленные проценты на депозиты	8 577	3 478
Резерв под обесценение депозитов	(2 182)	-
Итого депозитов, размещенных в банках	281 816	215 765

Ниже представлено соотношение депозитов, размещенных в банках, в разрезе контрагентов:

	2018				2017			
	Сумма депозита	Начисленные проценты	Резерв под обесценение	Доля, %	Сумма депозита	Начисленные проценты	Резерв под обесценение	Доля, %
АО Кредит Европа Банк	55 421	3 345	(321)	20,74%	52 286	931	-	24,66%
АКБ Абсолютбанк	50 000	570	(990)	17,59%	45 000	253	-	20,97%
ОАО Юг Инвестбанк	10 000	316	(198)	3,59%	10 000	326	-	4,79%
АО Зербанк	50 000	2 445	(435)	18,46%	35 000	1 895	-	17,10%
АО Юникредитбанк	50 000	1 366	(85)	18,20%	50 000	55	-	23,20%
АО ОТП банк	-	-	-	-	20 000	19	-	9,28%
АО ГПБ	60 000	536	(154)	21,43%	-	-	-	-
Итого депозитов, размещенных в банках	275 421	8 577	(2 182)	100,00%	212 287	3 478	-	100,00%

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания разместила депозиты в 6 российских банках в размере 281 816 тыс.руб., средняя ставка составила 6,77%, по состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания разместила депозиты в 6 российских банках в размере 215 765 тыс.руб., средняя ставка составила 7,33% .

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2018	2017
Долговые ценные бумаги	391 483	320 409
Резерв убытков	(1 295)	(1 445)

Примечания на страницах с 12 по 46 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Итого финансовых активов, имеющих в наличии для продажи **390 188** **318 964**

Ниже представлена информация об изменениях портфеля финансовых активов, имеющих в наличии для продажи:

	2018	2017 Откорректи- рованный
Балансовая стоимость на 1 января	318 964	272 486
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(37)	1 191
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(3 502)	227
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	176 611	188 740
Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(101 998)	(142 235)
Резерв под обесценение финансовых активов	150	(1 445)
Балансовая стоимость на 31 декабря	390 188	318 964

По состоянию на 31 декабря 2018 года долговые ценные бумаги представлены следующими облигациями (средняя ставка доходности 8,44%):

Наименование эмитента	Справедливая стоимость	Резерв под обесценение	Купонный доход, %	Дата погашения	Рейтинг кредитоспособности	Наименование рейтингового агентства
ПАО Зенит Банк-1	35 214	(136)	7,50%	28.02.2019	BB	Fitch Ratings
АО Альфа Банк-3	42 099	(108)	8,25%	30.08.2029	AA(RU)/Stable	ACRA
АО Тинькофф Банк	32 176	(186)	9,65%	22.04.2022	A(RU)/Stable	ACRA
АО РН Банк	21 106	(54)	7,90%	09.07.2021	BB+/Stable	S&P RATING
ПАО МОЭСК	41 374	(106)	10,30%	16.04.2026	AAA(RU)/Stable	ACRA
ООО Фольксваген Банк Рус	20 213	(34)	8,60%	17.08.2021	BBB-	S&P RATING
АО КЕБ	46 360	(269)	10,25%	17.10.2019	BBB(RU)/Positive	ACRA
АО Тойота Банк	48 038	(81)	8,05%	02.12.2020	AAA(RU)/Stable	ACRA
ООО Х5 Финанс	40 240	(155)	6,95%	08.03.2033	BB+	FITCH
АО Коммерческий Банк Дельта Кредит	19 619	(50)	9,85%	29.09.2026	AAA(RU)/Stable	ACRA
АО Коммерческий Банк «Дельта Кредит»-2	21 624	(55)	9,85%	21.10.2023	AAA(RU)/Stable	ACRA
АО «РН Банк»-2	23 422	(60)	8,45%	14.10.2020	BB+/Stable	S&P RATING
	391 483	(1 295)				

По состоянию на 31 декабря 2017 года долговые ценные бумаги представлены следующими облигациями (средняя ставка доходности 9,35%):

Наименование эмитента	Справедливая стоимость	Резерв под обесценение	Купонный доход, %	Дата погашения	Рейтинг кредитоспособности	Наименование рейтингового агентства
ПАО Zenit Банк-1	35 388	(205)	9,50%	28.02.2019	BB	Fitch Ratings
ПАО Zenit Банк-2	49 248	(285)	10,25%	30.05.2018	BB	Fitch Ratings
АО Альфа Банк	42 742	(109)	8,50%	30.08.2029	BB+	Fitch Ratings
АО Тинькофф Банк	32 750	(285)	9,65%	22.04.2022	A(RU)	ACRA
АО РН Банк	21 661	(55)	10,40%	09.07.2021	AA+(RU)/Stable	ACRA
АО Русфинанс Банк	29 802	(76)	10,05%	10.06.2019	BBB-	Fitch Ratings
ПАО МОЭСК	41 982	(107)	10,30%	16.04.2026	BB+/Stable	Fitch Ratings
ПАО АИЖК	20 264	(52)	7,65%	07.11.2050	BBB-	Fitch Ratings
АО КЕБ	46 572	(270)	10,25%	17.10.2019	BB- /Stable	Fitch Ratings
итого	320 409	(1 445)				

8. Дебиторская задолженность

	2018	2017
Дебиторская задолженность по операциям страхования	29 584	9 831
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	1 524	538
Прочая дебиторская задолженность	3 485	3 680
Итого дебиторской задолженности	34 592	14 050

По кредитному качеству дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. является текущей.

Информация о концентрации дебиторской задолженности представлена ниже:

	2018	2017
Количество Контрагентов с общей суммой дебиторской задолженности, превышающей 10% от итогового показателя (нетто)	1	2
Совокупная сумма остатков по данным Контрагентам	4 914	4 407
Процент от общей суммы дебиторской задолженности	14,21%	31,37%

9. Резерв незаработанной премии

	2018	2017
Резерв незаработанной премии, общая сумма, в том числе:	1 602 737	518 076
математический резерв	4 640	4 252

Примечания на страницах с 12 по 46 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии, в том числе:	(8 235)	(2 442)
доля перестраховщиков в математическом резерве	(59)	(17)
Резерв незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	1 594 502	515 634

Изменение резерва незаработанной премии представлено следующим образом:

	Брутто	Доля перестраховщиков	Нетто перестраховование
Резерв незаработанной премии на 31 декабря 2016 г.	362 030	(1 978)	360 052
Страховые премии, подписанные в отчетном году	459 085	(7 179)	451 905
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(303 039)	6 715	(296 323)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря 2017 г.	518 076	(2 442)	515 634
Страховые премии, подписанные в отчетном году	1 559 568	(17 303)	1 542 266
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(474 908)	11 510	(463 398)
Резерв незаработанной премии на 31 декабря 2018 г.	1 602 737	-8 235	1 594 502

10. Резервы убытков

	2018				
	РЗУ	РПНУ	РУУ	Резерв по судебным искам	Итого
Резервы убытков, общая сумма	30 114	4 500	1 191	469	36 275
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(1 927)	(809)	-	-	(2 736)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	28 188	3 691	1 191	469	33 539
	2017				
	РЗУ	РПНУ	РУУ	Резерв по судебным искам	Итого
Резервы убытков, общая сумма	20 939	5 786	802	2 351	29 877
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(986)	(4 544)	-	-	(5 530)
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	19 953	1 242	802	2 351	24 347

Примечания на страницах с 12 по 46 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Изменения резервов убытков представлены следующим образом:

	Резервы убытков итого	Доля перестраховщика в резервах	Нетто перестрахование
Резервы убытков на 31 декабря 2016 г.	27 843	(3 819)	24 024
Страховые выплаты	(34 165)	10 308	(23 857)
Состоявшиеся страховые убытки	36 199	(12 019)	24 180
Резервы убытков на 31 декабря 2017 г.	29 877	(5 530)	24 347
Страховые выплаты	(24 584)	4 308	(20 276)
Состоявшиеся страховые убытки	30 982	(1 514)	29 469
Резервы убытков на 31 декабря 2018 г.	36 275	(2 736)	33 539

11. Оценка страховых обязательств

Информация о динамике развития страховых выплат раскрыта для иллюстрации страхового риска, который принимает Компания. В таблицах, приведенных ниже, сравниваются совокупный резерв, установленный для обязательств по неоплаченным страховым случаям, с суммой совокупных оплаченных страховых выплат, сгруппированных по годам наступления страхового случая. Увеличение или уменьшение оценки совокупного резерва неоплаченных страховых случаев происходит в результате того, что часть заявленных убытков урегулируется в отчетном периоде и/или Компании становится известно о новых наступивших страховых событиях и неурегулированных страховых случаях.

Анализ динамики выплат (брутто) - всего:

	2015	2016	2017	2018
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование	38 896	27 843	26 725	34 615
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:				
2016	11 486			
2017	13 597	14 738		
2018	14 388	16 369	11 212	
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) на 31 декабря:				
2016	13 928			
2017	5 682	10 854		
2018	0	4 822	9 317	
Избыток/недостаток				
2016	35%			
2017	50%	8%		
2018	63%	24%	23%	

Анализ достаточности сформированных страховых резервов

Тест на достаточность страховых резервов (LAT-тест) проводится ежегодно на конец отчетного года, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам страхования.

В случае, если тест показал неадекватность балансовой стоимости страховых обязательств, то такой дефицит признается в полном объеме в составе прибыли или убытка в качестве резерва неистекшего риска (PHP, Unexpired Risk Reserve, URR), т.е. PHP формируется в случае, когда величины РНП по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть недостаточно для покрытия будущих выплат и издержек, которые возможно возникнут в течение неистекшего срока действия договоров страхования.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2018 г. дефицит страховых премий по резервной группе 2 отсутствует. Резерв неистекшего риска не формировался.

Анализ чувствительности

Анализ чувствительности был выполнен для всех резервных групп, при расчете резервов, по которым использовались актуарные допущения. При проведении анализа рассчитывалась чувствительность метода расчета резерва убытков к увеличению выбранного прогнозного коэффициента убыточности на 5%

	Базовый резерв убытков	Увеличение коэффициента убыточности на 5%
Резервная группа НС на 31.12.2017	26 725	572
Резервная группа НС на 31.12.2018	34 615	574

12. Основные средства

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств:

	Программное обеспечение	Компьютеры и вычислительная техника	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2016	44 340	107	1 177	45 624
Приобретение	2 096	-	-	2 096
Выбытие	-	-	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2017	46 436	107	1 177	47 720
Приобретение	145	2 011	-	2 156
Выбытие	-	-	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2018	46 581	2 118	1 177	49 876
Накопленная амортизация на 31.12.2016	23 369	52	1 177	24 598
Амортизационные начисления	5 113	36	-	5 149
Выбытие	-	-	-	-
Накопленная амортизация на 31.12.2017	28 482	88	1 177	29 747
Амортизационные начисления	5 126	409	-	5 536

Примечания на страницах с 12 по 46 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Выбытие	-	-	-	-
Накопленная амортизация на 31.12.2018	33 608	497	1 177	35 282
Остаточная стоимость на 31.12.2017	17 955	19	-	17 973
Остаточная стоимость на 31.12.2018	12 973	1 621	0	14 594

13. Отложенные аквизиционные расходы

	2018	2017
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	427 405	262 137
Чистая сумма изменений в отложенных аквизиционных расходах (Примечание 19)	935 399	165 268
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	1 362 804	427 405

14. Кредиторская задолженность

	2018	2017
Кредиторская задолженность по операциям страхования	0	63
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	4 183	12
Кредиторская задолженность перед страховыми агентами	176 323	60 911
Прочая кредиторская задолженность	4 640	4 192
Итого кредиторской задолженности	185 147	65 178

15. Уставный капитал

Объявленный уставный капитал участников, выпущенный и полностью оплаченный, по состоянию на 31 декабря 2018 года составил 312 000 тыс. рублей, 31 декабря 2017 г. - 312 000 тыс. рублей.

16. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между участниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

На 31 декабря 2018 г. нераспределенная прибыль Компании по ОСБУ составила 73 176,35 тыс.руб., на 31 декабря 2017 г. нераспределенная прибыль Компании по ОСБУ составила 119 340 тыс.руб.

17. Дивиденды

В 2018 г. дивиденды не распределялись согласно решению единственного участника №40 от 23.05.2018г. В 2017 г. дивиденды не распределялись согласно решению единственного участника №37 от 23.05.2017г.

18. Анализ премий и понесенных страховых убытков по договорам страхования

Ниже приведен анализ премий и выплат в разрезе основных линий бизнеса за 2018г.:

	Страхование не жизни	Страхование жизни	Итого
ПРЕМИИ			
Страховые премии, общая сумма	1 557 363	2 205	1 559 568

Примечания на страницах с 12 по 46 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Премии, переданные в перестрахование	(17 241)	(62)	(17 303)
Чистая сумма премий	1 540 123	2 143	1 542 266
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(1 078 522)	(346)	(1 078 868)
Чистая сумма заработанных страховых премий	461 601	1 797	463 398
ВЫПЛАТЫ			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	(23 959)	(625)	(24 584)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	4 308	-	4 308
Чистая сумма выплат по договорам страхования	(19 652)	(625)	(20 276)
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	(9 192)	-	(9 192)
Чистая сумма понесенных убытков	(28 844)	(625)	(29 469)

Ниже приведен анализ премий и выплат в разрезе основных линий бизнеса за 2017г.:

	Страхование не жизни	Страхование жизни	Итого
ПРЕМИИ			
Страховые премии, общая сумма	457 415	1 670	459 085
Премии, переданные в перестрахование	(7 145)	(35)	(7 180)
Чистая сумма премий	450 270	1 635	451 905
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	(155 581)	-	(155 581)
Чистая сумма заработанных страховых премий	294 689	1 635	296 324
ВЫПЛАТЫ			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	(34 015)	(150)	(34 165)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	10 308	-	10 308
Чистая сумма выплат по договорам страхования	(23 707)	(150)	(23 857)
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	(323)	-	(323)
Чистая сумма понесенных убытков	(24 030)	(150)	(24 180)

19. Чистые аквизиционные расходы

2018

2017

Примечания на страницах с 12 по 46 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Агентское вознаграждение	1 306 267	370 066
Корректировка по списанию аквизиционных расходов 2016 г.		(1 228)
Чистая сумма изменений в отложенных аквизиционных расходах	(935 399)	(165 268)
Итого аквизиционные расходы	370 868	203 570

20. Общие и административные расходы

	2018	2017
Расходы на содержание персонала	44 949	39 232
Аренда	13 192	16 125
Информационные и консультационные услуги	4 359	5 360
Административные расходы	2 630	2 044
Амортизация	5 535	5 149
Прочие расходы	-	-
Итого общих и административных расходов	70 665	67 909

21. Прочие доходы

	2018	2017
Доходы от агентской деятельности	7 264	1426
Танъемы и комиссия по договорам перестрахования	1 559	2319
Курсовая разница	1 823	
Итого прочих доходов	10 646	3 745

22. Прочие расходы

	2018	2017
Вступительный взнос и членство в ВСС	995	1173
Услуги банков, депозитариев	541	422
Госпошлины, штрафы, пени	25 732	20
Курсовая разница	-	268
Расходы прошлых лет	-	956
Прочие расходы	1 893	353
Итого прочих расходов	29 161	3 193

23. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2018	2017 откорректи- рованный
Текущий налог на прибыль к оплате	8 299	12 317
Налог на прибыль, относящийся к предыдущим годам	57 878	-
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(85)	(2 743)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	746	(109)

Примечания на страницах с 12 по 46 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Расход по налогу на прибыль	66 837	9 465
-----------------------------	--------	-------

Текущая ставка налога на прибыль составляет 20% , 2017 г. - 20 %.

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2018	2017 откорректи- рованный
Прибыль по МСФО до налогообложения	23 409	46 018
Теоретические налоговые возмещения по соответствующей ставке (2018г.: 20 %; 2017 г.: 20 %)	4 682	9 204
Расходы текущего года, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	4 277	261
Расходы прошлых лет, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	57 878	-
Итого расход по налогу на прибыль	66 837	9 465

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Компании. Налоговый эффект от данных временных разниц в финансовой отчетности на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. приведен ниже:

	2018	Изменение за период, отраженное в ОПУ	Изменение за период, отраженное в прочем совокупном доходе	2017 откорр ектиро ванный
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Накопленная переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	700		700	-
Резерв незаработанной премии (нетто)	272 561	187 079		85 482
Кредиторская задолженность	205	101		104
Резервы убытков (нетто)	-	(3)		3
Дебиторская задолженность	700	(664)		1 364
Резерв оценочного обязательства	3 371	(450)		3 821
Резервы по финансовым активам	695	406		289
Основные средства и НМА	-	(24)		24
Отложенные налоговые требования	278 233	186 445	700	91 087
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Накопленная переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-		(45)	45
Финансовые активы	953	7		946
Отложенные аквизиционные расходы	272 561	187 080		85 481
Резервы убытков (нетто)	140	140		-
Основные средства	1 064	(121)		1 185

Примечания на страницах с 12 по 46 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Отложенные налоговые обязательства	274 718	187 106	(45)	87 657
Итого чистое отложенное налоговое требование	3 515	(660)	745	3 430

24. Управление рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков - кредитного, рыночного (валютный, процентный), риска ликвидности, а также страхового и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности.

Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентом Компании. Компания управляет риском путем установления лимитов и/или минимальных требований к кредитному рейтингу контрагента.

Компания перестраховывает определенные риски через перестраховочные компании. При выборе перестраховщика Компания руководствуется критериями платежеспособности и надежности.

Компания осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по срокам погашения.

Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость финансовых активов, отраженных в балансе Компании:

	2018	2017
Денежные средства и их эквиваленты	111 116	32 537
Депозиты, размещенные в банках	281 816	215 765
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	390 188	318 964
Дебиторская задолженность	34 592	14 050
Итого	817 712	581 314

Кредитное качество финансовых активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	Инвестиционная Категория	Fitch Rating	Moody's	S&P's	Expert RA	ACRA
1	Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	Aaa	AAA	ruAAA	AAA(RU)
2	Очень высокий уровень кредитоспособности	AA+	Aa1	AA+	ruAA+	AA+(RU)

Примечания на страницах с 12 по 46 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

		AA	Aa2	AA	ruAA	AA(RU)
		AA-	Aa3	AA-	ruAA-	AA-(RU)
3	Высокий уровень кредитоспособности	A+	A1	A+	ruA+	A+(RU)
		A	A2	A	ruA	A(RU)
		A-	A3	A-	ruA-	A-(RU)
4	Хороший уровень кредитоспособности	BBB+	Baa1	BBB+	ruBBB+	BBB+(RU)
		BBB	Baa2	BBB	ruBBB	BBB(RU)
		BBB-	Baa3	BBB-	ruBBB-	BBB-(RU)
5	Спекулятивный рейтинг	BB+	Ba1	BB+	ruBB+	BB+(RU)
		BB	Ba2	BB	ruBB	BB(RU)
		BB-	Ba3	BB-	ruBB-	BB-(RU)
6	В значительной степени спекулятивный	B+	B1	B+	ruB+	B+(RU)
		B	B2	B	ruB	B(RU)
		B-	B3	B-	ruB-	B-(RU)
7	Существенный кредитный риск.	CCC	Caa1	CCC+	ruCCC	CCC(RU)
8	Очень высокий кредитный риск	CC	Caa2	CCC	ruCC	CC(RU)
9	Существует вероятность дефолта	C	Caa3	CCC-	ruC	C(RU)
10	Дефолт	RD/D	Ca	CC	ruRD	RD(RU)
			C	C	ruD	SD(RU)
				D		D(RU)

*Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*

В таблице ниже приведена классификация финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	AAA	AA	A	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	12	-	111 104	-	-	-	111 116
Депозиты, размещенные в банках	-	-	-	-	51 281	60 383	-	58 444	52 011	59 698	-	281 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	130 362	41 991	31 989	46 091	20 179	84 498	35 078	-	-	-	-	390 188
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-	4 914	-	-	29 678	34 592
Итого	130 362	41 991	31 989	46 091	71 460	144 893	35 078	174 462	52 011	59 698	29 678	817 712

В таблице ниже приведена классификация финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	A	AA+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	6	7	-	32 524	-	-	32 537
Депозиты, размещенные в банках	20 019	-	37 097	50 055	10 326	-	53 015	45 253	-	215 765
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	32 464	21 606	-	49 938	84 508	84 146	46 302	-	-	318 964
Дебиторская задолженность	-	538	-	-	-	-	2 310	-	11 202	14 050
Итого	52 483	22 144	37 097	99 999	94 841	84 146	134 151	45 253	11 202	581 316

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что изменения рыночных цен, в том числе, обменных курсов иностранных валют и ставок процента окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, т.е. оценка возможных потерь от использования финансовых инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и портфельный риск в целом и составлять классификацию по степени риска.

Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту подвержена изменениям в связи с колебаниями валютных обменных курсов.

Ниже представлена структура финансовых активов и обязательств в разрезе основных валют по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	110 959	154	2	111 116
Депозиты, размещенные в банках	271 299	10 517	-	281 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	390 188	-	-	390 188
Дебиторская задолженность	34 492	74	26	34 592
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	7 829	40	366	8 235
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 736	-	-	2 736
Основные средства	14 594	-	-	14 594
Отложенные аквизиционные расходы	1 362 804	-	-	1 362 804
Отложенные налоговые активы	3 515	-	-	3 515
Прочие активы	3 798	-	-	3 798
Итого активов	2 202 268	10 732	394	2 213 394
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	1 601 893	60	784	1 602 737
Резервы убытков	36 275	-	-	36 275
Кредиторская задолженность	185 138	10	-	185 147
Текущие налоговые обязательства	2 275	-	-	2 275
Итого обязательств	1 825 581	69	784	1 826 434
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	376 687	10 662	(390)	386 959

Далее представлена структура финансовых активов и обязательств в разрезе основных валют по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	32 358	176	4	32 537
Депозиты, размещенные в банках	208 469	7 296	0	215 765

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	318 964	-	-	318 964
Дебиторская задолженность	14 050	-	-	14 050
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	2 127	17	299	2 443
Доля перестраховщиков в резервах убытков	5 530	-	-	5 530
Основные средства	17 973	-	-	17 973
Отложенные аквизиционные расходы	427 405	-	-	427 405
Отложенные налоговые активы	3 430	-	-	3 430
Текущие налоговые активы	8 404	-	-	8 404
Прочие активы	3	-	-	3
Итого активов	1 038 712	7 488	302	1 046 502
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	517 468	44	565	518 076
Резервы убытков	29 877	-	-	29 877
Кредиторская задолженность	65 178	-	-	65 178
Итого обязательств	612 523	44	565	613 132
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	426 189	7 444	(263)	433 370

В таблице ниже представлен анализ чувствительности чистой прибыли Компании к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений составляет 10% и определен на основании экспертной оценки руководства Компании:

	Влияние на капитал	
	31.12.2018	31.12.2017
Укрепление доллара США на 10%	1 066	975
Ослабление доллара США на 10%	(1 066)	(975)
Укрепление евро на 10%	(39)	(26)
Ослабление евро на 10%	39	26

Процентный риск

Процентный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту подвержена изменениям в связи с колебаниями рыночных процентных ставок.

В таблице ниже представлены средние процентные ставки по финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2018 г.:

Финансовые активы	31.12.2018	31.12.2017
Денежные средства и их эквиваленты	7,00%	7,00%
Депозиты, размещенные в банках	6,77%	7,33%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,44%	9,35%

Управление риском изменения процентных ставок основано на анализе сроков изменения процентных ставок и мониторинге чувствительности процентных активов и обязательств. Ниже представлен анализ чувствительности чистой прибыли за 2018 год в результате возможных изменений процентных ставок, используемых на отчетную дату:

	Влияние на чистую прибыль	
	увеличение на 1%	уменьшение на 1%
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1 111	(1 111)
Депозиты, размещенные в банках	2 754	(2 754)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 825	(3 825)
	7 691	(7 691)

Ниже представлен анализ изменения финансового результата за 2017 год в результате возможных изменений процентных ставок, используемых на отчетную дату:

	Влияние на чистую прибыль	
	увеличение на 1%	уменьшение на 1%
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	33	(33)
Депозиты, размещенные в банках	208	(208)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	320	(320)
	561	(561)

Страховой риск

Компания принимает на себя страховой риск в том случае, если сумма и/или срок поступления взносов от страхователей значительно отличается от суммы и/или срока убытков, подлежащих выплате страхователям.

Важной задачей для Компании является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере, достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Компания осуществляет контроль над страховым риском, используя:

- департамент андеррайтинга и установленные процедуры андеррайтинга для отслеживания адекватности тарифов по страховому портфелю по направлениям деятельности;
- исходящее перестрахование для ограничения подверженности Компании возникновению крупных убытков/катастроф;
- контроль над управлением активами и пассивами с целью соотнесения ожидаемых страховых выплат со сроками погашения активов;
- диверсификацию между различными видами страхования;
- комплексный актуарный анализ.

Перестраховочная защита страхового портфеля обеспечивается компанией Gen RE с рейтингом Aa1 - Moody's Financial Strength Rating, AA+ - Standard & Poor's Claims Paying Ability Rating, а также компанией ООО «СКОР Перестрахование» (Московское представительство перестраховочной группы SCOR, Франция) с рейтингом A по оценкам рейтингового агентства Standard & Poor's.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям.

Политика Компании по управлению ликвидностью направлена на обеспечение ликвидных средств, достаточных для погашения обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, с целью исключения риска возникновения неприемлемых убытков и потери репутации.

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	111 116	-	-	-	-	111 116
Депозиты, размещенные в банках	-	281 816	-	-	-	281 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	35 078	46 091	166 107	142 912	390 188
Дебиторская задолженность	31 880	-	2 712	-	-	34 592
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	1 204	4 623	2 389	19	-	8 235
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 836	368	263	269	-	2 736
Отложенные аквизиционные расходы	44 976	208 564	228 570	868 698	11 996	1 362 804
Итого финансовых активов	191 011	530 449	280 025	1 035 093	154 908	2 191 487
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	60 325	248 113	268 744	1 010 746	14 809	1 602 737
Резервы убытков	20 443	6 480	4 620	4 732	-	36 275
Кредиторская задолженность	185 147	-	-	-	-	185 147
Итого финансовых обязательств	265 915	254 593	273 364	1 015 478	14 809	1 824 159
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 года	(74 904)	275 856	6 661	19 615	140 099	367 328
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 года	(74 904)	200 953	207 614	227 229	367 327	

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	32 537	-	-	-	-	32 537
Депозиты, размещенные в банках	-	215 765	-	-	-	215 765
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	48 962	-	165 282	104 720	318 964
Дебиторская задолженность	13 531	-	519	-	-	14 050
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	387	1 408	637	11	-	2 443
Доля перестраховщиков в резервах убытков	707	2 818	1 965	40	-	5 530
Отложенные аквизиционные расходы	20 238	92 246	95 790	219 130	-	427 404
Итого финансовых активов	67 400	361 199	98 911	384 462	104 720	1 016 692
Обязательства						
Резерв незаработанной премии	26 547	114 388	116 608	257 446	3 088	518 077
Резервы убытков	8 971	11 501	5 177	4 228	-	29 877
Кредиторская задолженность	65 178	-	-	-	-	65 178
Итого финансовых обязательств	100 696	125 889	121 785	261 674	3 088	613 132
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	(33 296)	235 310	(22 874)	122 788	101 632	403 560
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	(33 296)	202 014	179 140	301 928	403 560	

Географический риск

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Россия	Страны ОЭСР	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	111 116	-	111 116
Депозиты, размещенные в банках	281 816	-	281 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	390 188	-	390 188
Дебиторская задолженность	34 592	-	34 592
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	967	7 268	8 235
Доля перестраховщиков в резервах убытков	5	2 731	2 736
Основные средства	14 594	-	14 594
Отложенные аквизиционные расходы	1 362 804	-	1 362 804
Отложенные налоговые активы	3 515	-	3 515
Прочие активы	3 798	-	3 798
Итого активов	2 203 395	9 999	2 213 394
Обязательства			
Резерв незаработанной премии	1 602 737	-	1 602 737
Резервы убытков	36 275	-	36 275
Кредиторская задолженность	185 147	-	185 147
Текущие налоговые обязательства	2 275	-	2 275
Итого обязательств	1 826 434	-	1 826 434
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	376 960	9 999	386 959

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	2017	Россия	Страны ОЭСР	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	32 537	-	-	32 537
Депозиты, размещенные в банках	215 765	-	-	215 765
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	318 964	-	-	318 964
Дебиторская задолженность	13 512	-	537	14 049
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	2 443	2 443
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	5 530	5 530
Основные средства	17 973	-	-	17 973
Отложенные аквизиционные расходы	427 405	-	-	427 405
Отложенные налоговые активы	3 430	-	-	3 430
Текущие налоговые активы	8 404	-	-	8 404
Прочие активы	3	-	-	3
Итого активов	1 037 992	8 510	8 510	1 046 502
Обязательства				
Резерв незаработанной премии	518 076	-	-	518 076
Резервы убытков	29 877	-	-	29 877
Кредиторская задолженность	65 167	-	12	65 179
Итого обязательств	613 120	12	12	613 132
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	424 872	8 498	8 498	433 370

Страны ОЭСР представляют собой страны, являющиеся членами организации экономического сотрудничества и развития.

Операционный риск

Операционный риск - это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения коммерческих операций и других сделок, их нарушения служащими Компании и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Компания управляет операционными рисками с помощью системы внутреннего контроля. В Компании утверждено Положение об организации внутреннего контроля Общества, утверждено Положение об организации и осуществлении внутреннего аудита Общества, назначены внутренний аудитор, а также ответственный сотрудник по ПОД/ФТ в соответствии с учредительными документами Компании и действующим законодательством РФ, в том числе Законом РФ от 27.11.1992, № 4015-1 "Об организации страхового дела в Российской Федерации", ФЗ РФ № 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" (ПОД/ФТ).

25. Управление капиталом

Управление капиталом имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных российским законодательством и регулирующими органами в области страхования в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности Компании; и (ii) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

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

- фактический размер маржи платежеспособности страховой организации не должен быть меньше нормативного размера маржи платежеспособности указанной страховой организации (Указание Банка России от 28 июля 2015 г. N 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Указание Банка России от 22 февраля 2017 г. N 4298-У "О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов";
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия страховых резервов страховщика, установленное Указание Банка России от 22 февраля 2017 г. N 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала страховщика составляют 240 000 тысяч рублей. Полностью оплаченный уставный капитал страховщика по состоянию на 31.12.2018 года составил 312 000 тысяч рублей (на 31.12.2017 года 312 000 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Компания соответствовала требованиям, установленным регулирующими органами Российской Федерации в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

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

26. Условные обязательства

Юридические вопросы

В ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски от клиентов (застрахованных лиц, их наследников) в отношении Компании в рамках признания/отказа события страховым случаем. Руководство Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании и, соответственно, Компания не сформировала резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

С 29.12.2016г. по 18.12.2017г. по решению Межрегиональной инспекции ФНС России по крупнейшим налогоплательщикам от 27.12.2016 № 03-36/17.1-273 была проведена выездная налоговая проверка Компании по всем налогам и сборам за период 2013 года. По результатам проверки был доначислен налог на прибыль в сумме 57 877 923,55 руб. и пени в сумме 25 674 465,48 руб., которые оплачены Компанией полностью. В настоящее время подобных рисков у Компании не существует, так как сотрудничество с Банком, из-за которого были понесены дополнительные расходы по налогу на прибыль, прекращено в 2014г., и подобные договора не заключаются ни с какими партнерами вообще.

По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство Компании считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании будет поддержана контролирующими органами. Руководство полагает, что Компания начислила все соответствующие налоги.

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется как цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки.

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

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

Уровень 2: Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с рынка не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей.

Уровень 3: Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей.

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

На 31 декабря 2018 и 2017 г.г. финансовые инструменты Компании относятся к первому уровню иерархии справедливой стоимости:

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых активов:

	2018	2017
	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 1 (рыночные котировки)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	390 188	318 964

28. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории:

- 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- 2) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через совокупный доход (имеющиеся в наличии для продажи);
- 3) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы по справедливой стоимости через совокупный доход (имеющиеся в наличии для продажи)	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	111 116	-	-	111 116
Депозиты, размещенные в банках	-	-	281 816	281 816
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	390 188	-	390 188
Дебиторская задолженность	-	-	34 592	34 592
Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2017 года	111 116	390 188	316 408	817 712

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	32 537	-	-	32 537
Депозиты, размещенные в банках	-	-	215 765	215 765
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	318 964	-	318 964
Дебиторская задолженность	-	-	14 050	14 050
Итого по категориям по состоянию на 31 декабря 2017 года	32 537	318 964	229 814	581 314

29. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

ООО СК «Кредит Европа Лайф» является дочерней компанией ЗАО «Кредит Европа Банк». В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своими руководителями, прочими связанными сторонами.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2018, 2017 г.г. по операциям со связанными сторонами:

	2018	2017
Денежные средства и их эквиваленты	111 075	32 254
Депозитные вклады	55 421	53 217
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	45 000	46 302
Дебиторская задолженность	4 917	2 310
Кредиторская задолженность	14 217	11 609

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2018, 2017 г.г.:

	2018	2017
Страховые премии, нетто	43 142	34 219
Выплаты по договорам страхования, нетто	1 679	6 620
Расходы по агентскому договору	181 068	85 951
Расходы по аренде	13 192	16 125
Процентные доходы	13 835	8 481

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу, за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. - 25 988 тыс. руб. , 31 декабря 2017 года, составили 23 483 тыс.руб.

30. События после отчетной даты

События после отчетной даты, которые потребовали бы корректировки финансовой отчетности, отсутствуют.