

**Общество с ограниченной ответственностью
«Страховая компания «ЭРГО Жизнь»**

**Финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2016 года
и за 2016 год
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов.....	3
Отчет о финансовом положении.....	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в капитале	9

Пояснения к финансовой отчетности

1. Основные виды деятельности	10
2. Принципы составления финансовой отчетности.....	10
3. Существенные положения учетной политики	11
4. Управление страховым риском.....	20
5. Денежные и приравненные к ним средства	21
6. Депозиты в банках.....	21
7. Финансовые активы	22
8. Дебиторская задолженность по операциям страхования.....	23
9. Отложенные аквизиционные расходы.....	23
10. Расход по налогу на прибыль.....	24
11. Основные средства и нематериальные активы	26
12. Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	26
13. Страховые резервы.....	27
14. Кредиторская задолженность по операциям страхования.....	31
15. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	31
16. Капитал.....	31
17. Страховые премии.....	32
18. Страховые выплаты и связанные с ними расходы	32
19. Аквизиционные расходы	32
20. Операционные и административные расходы.....	33
21. Процентные доходы.....	33
22. Управление финансовыми рисками и внутренний контроль	33
23. Управление капиталом.....	39
24. Справедливая стоимость активов и обязательств	39
25. Раскрытие информации о связанных сторонах	41
26. Условные и обязательства	41
27. События после отчетной даты.....	43
28. Анализ страхового портфеля.....	43



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Единственному участнику и Наблюдательному совету
ООО «Страховая компания «ЭРГО Жизнь»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «Страховая компания «ЭРГО Жизнь» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее 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 далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ООО «Страховая компания «ЭРГО Жизнь».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1037739821514.

Москва, Российская Федерация

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative (“KPMG International”), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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 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 Компании;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании 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 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли 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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Кузнецов Андрей Алексеевич



АО «КПМГ»

Москва, Россия

19 апреля 2017 года

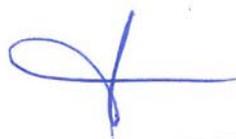
Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭРГО Жизнь»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Поясн.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	5	66 004	84 860
Депозиты в банках	6	195 000	200 000
Финансовые активы	7	2 825 078	2 132 415
Дебиторская задолженность по операциям страхования	8	63 038	25 568
Доля перестраховщиков в страховых резервах	13	83 159	95 356
Отложенные аквизиционные расходы	9	1 784 918	1 250 912
Отложенные налоговые активы	10	79 790	106 476
Основные средства и нематериальные активы	11	87 582	71 089
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	12	37 895	10 542
Всего активов		5 222 464	3 977 218
Обязательства			
Страховые резервы	13	3 995 936	3 152 986
Доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах	9	1 213	1 843
Кредиторская задолженность по операциям страхования	14	395 397	185 034
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	15	54 605	33 409
Всего обязательств		4 447 151	3 373 272
Капитал			
Уставный капитал	16	240 000	240 000
Добавочный капитал	16	918 318	918 318
Резерв переоценки		91 010	6 167
Накопленный убыток		(474 016)	(560 539)
Всего капитала		775 312	603 946
Всего обязательств и капитала		5 222 463	3 977 218

Финансовая отчетность была одобрена и подписана руководством Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭРГО Жизнь» 19 апреля 2017 года.



Демидов Д.

Генеральный директор



Крылова С.Ю.

Главный бухгалтер

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭРГО Жизнь»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Поясн.	2016 год	2015 год (пересмотрено)
Страховые премии	17	2 329 925	1 033 807
Страховые премии, переданные перестраховщикам	17	(109 492)	(86 583)
Изменение резерва незаработанной премии	17	(658 467)	239 538
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	17	13 998	(23 726)
Заработанная премия – нетто перестрахование		1 575 964	1 163 036
Состоявшиеся убытки			
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	18	(309 724)	(295 030)
Доля перестраховщиков в выплатах и связанные с ними расходы по договорам перестрахования	18	82 207	76 646
Изменение резервов убытков по прямому страхованию		15 005	(73 953)
Изменение резервов убытков по договорам перестрахования		(24 910)	43 030
Изменение резервов по страхованию жизни по прямому страхованию		(315 720)	(213 986)
Изменение резервов по страхованию жизни по договорам перестрахования		(510)	226
Состоявшиеся убытки – нетто перестрахование		(553 652)	(463 067)
Аквизиционные расходы	19	(884 655)	(659 307)
Комиссионный доход по операциям перестрахования	19	3 912	22 174
Операционные и административные расходы	20	(137 071)	(159 456)
Отчисления в резерв сомнительных долгов	8	(9 110)	(3 146)
Результат от страховой деятельности		(4 612)	(99 766)
Процентные доходы	21	191 117	143 681
Чистые доходы от инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	229
Чистые расходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(26)	-
Расходы по управлению инвестициями		(3 713)	(6 166)
(Расходы) доходы от курсовых разниц		(73 245)	48 270
Восстановление резерва сомнительных долгов	12	4	372
Прочие расходы		-	(13)
Прибыль до налогообложения		109 525	86 790
Расход по налогу на прибыль	10	(23 002)	(21 212)
Чистая прибыль за период		86 523	65 578
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль		84 843	202 531
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		84 843	202 531
Прочий совокупный доход за отчетный период за вычетом налога на прибыль		84 843	202 531
Общий совокупный доход за период		171 366	268 109

Демидов Д.
Генеральный директор



Крылова С.Ю.
Главный бухгалтер

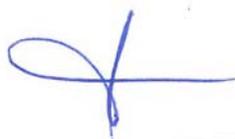
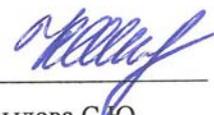
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭРГО Жизнь»

Отчет о движении денежных средств за 2016 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2016 год	2015 год (пересмотрено)
Денежный поток от операционной деятельности		
Полученные страховые премии	2 275 279	1 011 923
Уплаченные премии по исходящему перестрахованию	(92 496)	(31 971)
Страховые выплаты	(270 271)	(252 057)
Полученные возмещения от перестраховщиков	56 326	100 969
Аквизиционные расходы уплаченные	(1 128 540)	(428 805)
Административные и прочие операционные расходы уплаченные	(297 926)	(189 092)
Чистый денежный поток от операционной деятельности до налога на прибыль	542 372	210 967
Налог на прибыль уплаченный	(15 564)	(14 401)
Чистый денежный поток от операционной деятельности	526 808	196 566
Денежный поток от инвестиционной деятельности		
Приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(1 051 035)	(460 856)
Продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	320 747	413 656
Приобретения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(4 082)	-
Продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	1 194
Перечисления на депозиты в банках	(235 075)	(240 075)
Поступления от депозитов в банках	240 075	-
Полученные проценты	183 706	130 634
Чистый денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности	(545 664)	(155 447)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных и приравненных к ним средств за год	(18 856)	45 864
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	84 860	38 996
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	66 004	84 860

Демидов Д.
Генеральный директорКрылова С.Ю.
Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭРГО Жизнь»

Отчет об изменениях в капитале за 2016 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки	Накопленный убыток	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	240 000	918 318	(196 364)	(626 117)	335 837
Чистая прибыль за период	-	-	-	65 578	65 578
Прочий совокупный доход за вычетом налога					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль	-	-	202 531	-	202 531
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	<i>202 531</i>	-	<i>202 531</i>
Всего прочего совокупного дохода	-	-	202 531	-	202 531
Общий совокупный доход за период	-	-	202 531	65 578	268 109
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	240 000	918 318	6 167	(560 539)	603 946
Чистая прибыль за период	-	-	-	86 523	86 523
Прочий совокупный доход за вычетом налога					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль	-	-	84 843	-	84 843
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	<i>84 843</i>	-	<i>84 843</i>
Всего прочего совокупного дохода	-	-	84 843	86 523	171 366
Общий совокупный доход за период	-	-	84 843	86 523	171 366
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	240 000	918 318	91 010	(474 016)	775 312

Демидов Д.
Генеральный директор



Крылова С.Ю.
Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1. Основные виды деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭРГО Жизнь» (далее - «Компания», «Общество») создано 8 августа 2003 года и зарегистрировано в Российской Федерации. Предметом деятельности Компании является страхование жизни и страхование от несчастного случая.

Компания имеет 1 филиал. Юридический адрес головного офиса Компании: 109028, г. Москва, Серебряническая набережная, д. 29. До 1 марта 2017 года юридический и фактический адрес Общества был следующим: 127015, г. Москва, ул. Бутырская, д. 46, стр. 1. С 1 марта 2017 года Общество изменило юридический и фактический адрес на указанный ранее. Компания не имеет дочерних и зависимых обществ.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Единственным участником Общества является юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с законодательством Германии, – Акционерное общество «ЭРГО Интернациональ Акциенгезельшафт» (ERGO International Aktiengesellschaft).

Конечным владельцем Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года является международная страховая группа ERGO, входящая в состав международной группы Munich Re Group (Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft (Munich Re), регистрационный номер HRB 42039), одной из крупнейших перестраховочных групп в мире.

2. Принципы составления финансовой отчетности

2.1. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО»).

2.2. Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отраженных по справедливой стоимости. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

2.3. Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством в качестве функциональной валюты Компании, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых ею операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

2.4. Применение оценок, предпосылок и суждений

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

Перечисленные далее Пояснения представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- В части обязательств по страхованию (за вычетом доли перестраховщиков) – Пояснение 13;
- В части инвестиций, имеющих в наличии для продажи – Пояснение 7;
- В части отложенных налоговых активов – Пояснение 10.

2.5. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Кроме того, создаются резервы под обесценение, сформированные на основе исторических данных о погашаемости дебиторской задолженности.

2.6. Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента. В портфеле присутствуют только финансовые инструменты, рыночные цены которых по состоянию на отчетную дату могут быть взяты из открытых источников (например, Бюллетень биржи, интернет сайт Немецкой биржи, интернет сайт Управляющей Компании – для паёв открытых паевых инвестиционных фондов).

2.7. Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31 декабря 2016 года руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

2.8. Изменения в представлении данных

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год расходы по прямому страхованию в сумме 29 371 тыс. руб., которые ранее были включены в состав аквизиционных расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год, были включены в состав операционных и административных расходов.

Влияние вышеназванной реклассификации на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год представлено в таблице далее.

	Отражено в предыдущей финансовой отчетности	Сумма реклассификации	Отражено в настоящей финансовой отчетности
Аквизиционные расходы	(688 678)	29 371	(659 307)
Операционные и административные расходы	(130 085)	(29 371)	(159 456)

В отчете о движении денежных средств за 2016 год следующие движения денежных средств, которые ранее были включены в состав движения денежных средств от инвестиционной деятельности на нетто-основе в отчете о движении денежных средств за 2015 год, были представлены отдельно: перечисления на депозиты в банках, поступления от депозитов в банках, приобретения финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, продажа финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи.

Сравнительные данные были изменены в целях соответствия изменениям в представлении данных за текущий год.

Руководство считает, что в результате данных изменений результаты операций Компании представлены в виде, который более точно отражает их суть.

3. Существенные положения учетной политики

3.1. Применяемые стандарты

Основные положения учетной политики, использовавшейся при составлении этой финансовой отчетности, приведены ниже. Данные положения применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменил существующее руководство к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и включает требования в отношении классификации и оценки финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные оценочные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов определяется, главным образом, исходя из бизнес-модели, в рамках которой происходит управление финансовым активом и характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор целиком оценивается на предмет классификации. Долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Обесценение

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Компании значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты;
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Компания провела предварительную оценку в отношении активов, на которые распространяются требования МСФО 9 по резервированию, и не ожидает существенного увеличения резервов под обесценение по сравнению с убытками от обесценения, признаваемыми в соответствии с МСФО (IAS) 39. Однако, Компания еще не завершила разработку методологии резервирования, которую она будет применять в рамках МСФО (IFRS) 9.

Переход на МСФО (IFRS) 9

Требования по классификации и оценке и обесценению в общем случае применяются ретроспективно (с некоторыми освобождениями) путем корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов на дату первоначального применения. Стандарт не содержит требования о пересчете сравнительных данных за прошлые периоды.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешено. Для компаний, преимущественно занимающихся страховой деятельностью, предусмотрено исключение в части срока применения МСФО (IFRS) 9. Указанным компаниям разрешается продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» до перехода на поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», которые вступают в силу с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 или после этой даты.

Компания приступила к формальной оценке потенциального влияния на ее финансовую отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 9. Компания не планирует применять стандарт досрочно.

Прочие изменения

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»);
- Признание отложенных налоговых активов в отношении перенесенных на будущее неиспользованных налоговых убытков (поправки к МСФО (IAS) «12 Налоги на прибыль»).

3.2. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются в составе прибыли или убытка.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются в составе прибыли или убытка, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются в составе капитала.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам, таким как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

3.3. Классификация продуктов

Договоры страхования определены как договоры, передающие Компании (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило Компания оценивает существенность страхового риска, сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и ненаступления страхового события.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

3.4. Информация о страховых продуктах и географических регионах деятельности

Компания заключает договоры по следующим видам страхования:

- Страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста или срока либо наступления иного события;
- Страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика;
- Страхование от несчастных случаев и болезней.

В качестве перестраховщика компания не работает, так как не имеет лицензии на входящее перестрахование.

Компания предлагает продукты накопительного страхования жизни, рискованного страхования жизни, продукты содержащие инвестиционную составляющую, продукты страхования жизни заемщиков кредитов, а также индивидуальные и коллективные продукты по страхованию от несчастных случаев и болезней. В своей продуктовой политике Компания руководствуется потребностями рынка страхования, законодательством РФ и требованиями головной компании – страхового холдинга ЭРГО. При разработке продуктов используются также технологии и многолетний опыт работы Мюнхенского перестраховочного общества.

3.5. Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках.

3.6. Финансовые активы

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие две категории – займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Руководство Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

(a) Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории «Займы и дебиторская задолженность», являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Компанией в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с различными контрагентами. К данной категории также относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные и приравненные к ним средства.

(b) Финансовые активы, предназначенные для продажи

Активы, учитываемые в категории «Финансовые активы, предназначенные для продажи», являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании либо не попали в другие категории финансовых активов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции, признаются в составе прибыли или убытка, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются в составе капитала. Изменения справедливой стоимости как монетарных, так и немонетарных инвестиций, имеющих в наличии для продажи, признаются в составе капитала.

При продаже или обесценении инвестиций, имеющих в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в состав прибыли или убытка и отражается по статье «Чистые доходы (расходы) от инвестиций, имеющих в наличии для продажи».

Процентный доход от инвестиций, имеющих в наличии для продажи, признается на основе использования метода эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы». Дивиденды по таким инвестициям признаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения у Компании права на их получение и отражаются по статье «Процентные доходы».

Все сделки по покупке и продаже финансовых активов, заключенные на стандартных условиях, признаются по дате расчетов – дате, когда актив получен или передан Компанией. Признание финансового актива прекращается, когда права на получение денежных потоков от него истекают или передаются другой стороне, и Компания передает практически все риски и преимущества, связанные с владением финансовым активом.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Справедливая стоимость котируемых инвестиций определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотируемых инвестиций) Компания определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Компании.

3.7. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в составе прибыли или убытка.

Компания сначала оценивает, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно оцениваемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная группа в целом оценивается на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцениваемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Оценка обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в составе прибыли или убытка в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

В случае долевых инвестиций, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, существенное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения рассматривается как свидетельство того, что инвестиция обесценилась. В случае наличия подобных свидетельств накопленный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка, переносится из капитала в состав прибыли или убытка. Убыток от обесценения долевых инвестиций, признанный в составе прибыли или убытка, в случае последующего увеличения справедливой стоимости таких инвестиций не сторнируется через счет прибылей и убытков.

Начисление процентного дохода по сниженной в результате обесценения балансовой стоимости долгового финансового инструмента продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

3.8. Основные средства

Все основные средства, за исключением зданий, отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Компании и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Здания отражаются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в резерве переоценки в составе капитала.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Здания и сооружения 20-40 лет;
- Транспортные средства 3-10 лет;
- Вычислительная техника и офисное оборудование 2-7 лет;
- Прочие основные средства 3 - 25 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость.

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статье «Прочие расходы» и «Прочие доходы».

3.9. Нематериальные активы

(a) Лицензии

Приобретенные лицензии показаны по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость лицензий списывается в течение срока их полезного использования.

(b) Программное обеспечение

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

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

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока полезного использования, определенного как 10 лет.

3.10. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме, равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвил, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

3.11. Перестраховочные активы

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

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

Договоры перестрахования не освобождают Компанию от обязательств перед страхователями.

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

Премии и выплаты для переданного перестрахования раскрываются на брутто-основе.

Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

3.12. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Компания не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности.

По задолженности страхователей по видам страхования с единовременным платежом страховой премии и характеризующимися короткими (до года) сроками страхования резерв формируется в полном объеме задолженности через 60 дней после начала периода страхования. По остальным договорам страхования резерв по задолженности страхователей формируется в полном объеме задолженности через 90 дней после начала периода страхования.

По задолженности страховых агентов, брокеров (при наличии уверенности в получении агентом, брокером страховой премии) задолженность классифицируется как просроченная через 60 дней от даты начала срока страхования или от даты получения агентом, брокером очередного взноса. Если задолженность признается просроченной, то через 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается 50 процентов от суммы задолженности, свыше 180 календарных дней (от даты просрочки) в сумму резерва включается 100 процентов от суммы задолженности.

Суммы задолженности страхователей и страховых агентов, погашение которых является предметом судебного разбирательства, а также задолженность по закончившимся договорам страхования включаются в состав резерва в размере полной суммы выявленной задолженности.

По дебиторской задолженности по договорам перестрахования дата классификации задолженности как просроченной определяется, исходя из условий договоров перестрахования, а также в каждом конкретном случае учитывается степень надежности контрагента и принятая практика проведения взаиморасчетов. При признании задолженности просроченной применяются правила, аналогичные правилам формирования резерва по задолженности агентов.

По прочей дебиторской задолженности классификация задолженности как просроченной определяется по каждому конкретному долгу в зависимости от характера и вида сделки, условий расчетов. Если задолженность признается просроченной, то через 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается 50 процентов от суммы задолженности, свыше 180 календарных дней (от даты просрочки) в сумму резерва включается 100 процентов от суммы задолженности.

3.13. Отложенные аквизиционные расходы

Все прямые и переменные затраты, понесенные в течение финансового периода, связанные с заключением новых договоров страхования иного, чем страхование жизни, а также с возобновлением действующих договоров, но относящиеся к последующим финансовым периодам, капитализируются в размере, в котором они будут возмещены за счет будущих доходов. Все прочие аквизиционные расходы признаются расходами в периоде возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются линейным методом в течение периода действия договора. Амортизация признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

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

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

3.14. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

3.15. Обязательства по договорам страхования

(а) Резервы убытков

Обязательства по договорам страхования формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости от того, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование убытков за вычетом ожидаемой стоимости реализации застрахованного имущества и прочих поступлений. Между датой уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных

методов, использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае, если соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

По договорам страхования жизни резерв будущих выплат первоначально признается в момент признания страховой премии по соответствующему договору в качестве дохода. Обязательство оценивается как сумма дисконтированных ожидаемых выплат и прямых расходов на обслуживание договора за минусом суммы дисконтированных ожидаемых будущих резервируемых премий. Резервируемые премии оцениваются как премии, необходимые для погашения всех выплат и расходов по договору, оцененных с использованием актуарных параметров в момент заключения договора страхования. Резерв пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием тех же актуарных параметров, что и при заключении договора.

(b) Резерв незаработанной премии

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

В случае если договор страхования жизни предусматривает единовременную уплату страховой премии или уплату страховой премии в течение периода времени существенно более короткого, чем срок действия договора, сумма превышения премий по договору над суммой резервируемых премий включается в резерв незаработанного дохода и признается в качестве дохода по мере истечения страхового риска по действующим договорам, либо, для договоров страхования ренты, по мере уменьшения суммы ожидаемых выплат.

(c) Тестирование полноты обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование полноты обязательств для обеспечения адекватности величины незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, обеспечивающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках путем списания отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности путем формирования резерва неистекшего риска.

3.16. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Руководство периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Компании.

3.17. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

3.18. Резервы

Резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

3.19. Капитал

(a) Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств Компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением участников, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, а также на дату подписания данной финансовой отчетности у Компании был Единственный участник. Уставный капитал был представлен 100% долей Единственного участника, номинированной в российских рублях. Уставный капитал оплачен полностью.

В соответствии с законодательством Российской Федерации выход Единственного участника общества из общества с ограниченной ответственностью не допускается. Руководство Компании считает, что доля в уставном капитале удовлетворяет условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала.

(b) Резерв переоценки

Резерв переоценки инвестиций представляет собой накопленные нереализованные прибыли/убытки от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

(c) Выплаты участнику

Выплаты участнику признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты.

3.20. Признание доходов и расходов

(a) Премии

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по долгосрочным договорам страхования (более одного года, в частности по договорам страхования жизни) начисляется в момент, когда премия подлежит оплате страхователем. В случае если страховая премия уплачивается одновременно, датой начисления является дата вступления в силу страхового полиса.

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по краткосрочным договорам страхования начисляется в момент вступления в силу страхового полиса.

(b) Проценты, дивиденды и аналогичные доходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления по методу эффективной ставки процента. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые начисляются на дату, когда у Компании возникает право на их получение.

(c) Реализованные прибыли и убытки, отраженные в составе прибыли или убытка

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

(d) Состоявшиеся убытки по договорам страхования

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

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

(e) Аквизиционные расходы

Аквизиционными считаются расходы, связанные с заключением новых договоров страхования, а также с возобновлением действующих договоров, и включают:

- комиссионные и брокерские вознаграждения
- взносы в государственные внебюджетные фонды, уплачиваемые с сумм комиссионного вознаграждения;

- расходы на выпуск страховых полисов.

3.21. Представление потоков денежных средств

Компания классифицирует полученные проценты по финансовым активам, а также денежные потоки от размещения и погашения депозитов в банках как денежные потоки от инвестиционной деятельности.

4. Управление страховым риском

4.1. Описание страховых услуг

Компания предлагает продукты страхования жизни заемщиков, страхования от несчастного случая и накопительное и инвестиционное страхование жизни.

Продукты страхования жизни заемщиков защищают финансовое благополучие заемщика и его семьи. Продукты покрывают риски, связанные со смертью и потерей здоровья заемщика, а также риски, связанные с потерей работы. По итогам 2016 года на долю кредитного страхования пришлось 65% от подписанной премии, из них на продукты с потерей работы составили 2,7%.

Продукты страхования от несчастного случая защищают от финансовых потерь при получении травм, а также в результате смерти и потери здоровья. На такие продукты в 2016 году пришлось 7% от всей собранной премии.

На долю накопительных продуктов по итогам 2016 года пришлось около 28% от всей подписанной премии, а на долю продуктов инвестиционного страхования – чуть более 1%.

4.2. Цели и политики управления рисками в целях минимизации страхового риска

В процессе осуществления страховой деятельности Компания принимает на себя риск выплаты страховой суммы в случае наступления определенных страховых событий у застрахованных лиц, подверженных риску. Данные риски могут включать риск смерти, инвалидности, первичного диагностирования смертельно опасных заболеваний и прочие риски. Принимая на себя риски, Компания подвержена неопределенности в отношении момента выплаты страхового возмещения и величины этой выплаты. Основной страховой риск – это риск того, что частота и размер убытков будут превышать ожидания. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина в течение одного любого года могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов.

Компания также подвержена рыночному риску в связи с осуществлением страховой и инвестиционной деятельности. Компания управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, перестрахования риска, установления лимитов по андеррайтингу, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

Основными видами страховых рисков, которые принимает на себя Компания, являются риски, связанные с жизнью и здоровьем застрахованных лиц. Данные риски оцениваются в основном путем медицинского, профессионального и финансового андеррайтинга. Общество осуществляет данные виды андеррайтинга по всем крупным договорам, а также управляет данными рисками путем перестрахования. Компания перестраховывает все договоры путем облигаторных или факультативных договоров с лимитом собственного удержания не более: для индивидуального бизнеса – 3 500 тыс. рублей, для коллективного бизнеса – 5 500 тыс. рублей, для бизнеса по страхованию жизни заемщиков кредитов – 3 000 тыс. рублей.

а) Стратегия андеррайтинга

Стратегия андеррайтинга Компании направлена на диверсификацию таким образом, чтобы портфель страховых продуктов Компании всегда включал несколько категорий не связанных между собой рисков и чтобы каждая соответствующая категория рисков, в свою очередь, охватывала большое количество страховых полисов. Руководство Компании считает, что данный подход снижает уровень изменчивости результата.

Компания реализует стратегию посредством использования инструкций по андеррайтингу, которые детально определяют правила андеррайтинга по каждому виду страхового продукта. В инструкциях содержатся концепции и процедуры, описание присущих рисков, сроки действия и условия, права и обязанности, перечень требований к документации, образец соглашения/образец страхового полиса, основания для применения тарифов и факторов, которые впоследствии окажут влияние на применяемый тариф. Расчет тарифов производится на основе признаков вероятности и изменчивости.

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

б) Стратегия перестрахования

Компания перестраховывает часть принятых на страхование рисков для того, чтобы контролировать риск убытков и защищать собственный капитал. Компания имеет договоры облигаторного пропорционального, факультативного пропорционального перестрахования, факультативно-облигаторного пропорционального перестрахования с целью снижения риска чистых убытков для Компании.

Переданное перестрахование подвержено кредитному риску, и суммы, возмещаемые по договорам, переданным в перестрахование, отражаются после вычета заранее известной задолженности или безнадежных к взысканию сумм. Компания осуществляет на постоянной основе мониторинг финансового состояния перестраховщиков и проверяет операции перестрахования на периодической основе.

Руководство ежегодно утверждает лимиты в отношении перестраховочных компаний. Данные лимиты определяются на основании баланса принятого и передаваемого бизнеса, анализа перестраховочной защиты компании-перестраховщика, а также на основании анализа финансовой устойчивости перестраховщика и его истории урегулирования убытков.

4.3. Концентрация страхового риска

Важным аспектом страхового риска, с которым сталкивается Компания, является степень концентрации страхового риска в случае, если наступление конкретного события или ряда событий может оказать значительное влияние на обязательства Компании. Подобные концентрации рисков могут возникнуть по одному договору страхования или по нескольким связанным договорам со сходными характеристиками рисков и относятся к обстоятельствам, которые могут привести к возникновению значительных обязательств.

Основные подходы Компании к управлению данными рисками состоят из двух частей. Во-первых, управление рисками осуществляется через проведение соответствующего андеррайтинга. Андеррайтеры имеют право страховать риски только в том случае, если они не превышают установленные Компанией лимиты. Во-вторых, управление рисками осуществляется посредством перестрахования. В случае принятия рисков сверх установленных лимитов Компания заключает договоры перестраховочной защиты с целью ограничения принимаемого риска.

4.4. Общий агрегированный уровень подверженности рискам

Общество устанавливает общий агрегированный уровень подверженности рискам, который оно готово принять в отношении концентрации рисков. Общество осуществляет мониторинг значений данного уровня в момент андеррайтинга риска, а также на ежеквартальной основе путем проверки отчетов, которые отражают основные агрегации рисков, которым подвержено Общество. Общество использует несколько методов построения моделей для мониторинга агрегаций рисков для того, чтобы оценить эффективность программ перестрахования и уровень чистых убытков, которым подвержено Общество.

5. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Текущие счета в банках		
- с рейтингом ВВВ-	1 178	-
- с рейтингом ВВ+ и ниже	64 572	84 821
Всего текущих счетов в банках	65 750	84 821
Денежные средства в кассе	254	39
Всего денежных и приравненных к ним средств	66 004	84 860

По состоянию на 31 декабря 2016 года 95% от общей суммы денежных и приравненных к ним средств размещено на счетах в АО ЮниКредит Банк. По классификации международных рейтинговых агентств АО ЮниКредит Банк присвоен рейтинг «ВВ+» (2015 год: на счетах АО ЮниКредит Банк размещено 62,34%).

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств и их эквивалентов, отраженная в отчете о финансовом положении, приблизительно равна их справедливой стоимости.

6. Депозиты в банках

Стоимость депозитов в банках, отраженная в отчете о финансовом положении, приблизительно равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2016 года все депозиты размещены на срок менее года (2015 год: на срок менее года).

По состоянию на 31 декабря 2016 года все депозиты в сумме 195 000 тыс. рублей были размещены в рублях в одном банке, который не является связанным с Компанией и не имеет государственного участия в капитале. Данные депозиты были размещены под процентную ставку 7,5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2015 года все депозиты в сумме 200 000 тыс. рублей были размещены в рублях в двух банках, которые не являлись связанными с Компанией и не имеют государственного участия в капитале. Данные депозиты были размещены под процентную ставку 9,8-10,25% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года просроченные и/или обесцененные депозиты в банках отсутствуют.

7. Финансовые активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
<i>Государственные и муниципальные облигации Российской Федерации</i>		
Облигации федерального займа	1 967 959	1 361 875
Еврооблигации	523 814	433 699
Всего государственных и муниципальных облигаций Российской Федерации	2 491 773	1 795 574
<i>Государственные и муниципальные облигации стран Еврозоны</i>		
Государственные облигации Германии	218 520	247 602
Государственные облигации Австрии	94 504	87 074
Государственные облигации Франции	14 033	-
Всего государственных облигаций стран Еврозоны	327 057	334 676
<i>Паи паевых инвестиционных фондов</i>		
Паи паевых инвестиционных фондов	-	2 165
Всего паев инвестиционных фондов	-	2 165
Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	2 818 830	2 132 415
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
<i>Корпоративные облигации</i>		
Корпоративные облигации	2 166	-
Всего корпоративных облигаций	2 166	-
<i>Паи паевых инвестиционных фондов</i>		
Паи паевых инвестиционных фондов	4 082	-
Всего паев инвестиционных фондов	4 082	-
Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 248	-
Всего финансовых активов	2 825 078	2 132 415

Государственные облигации представлены облигациями Российской Федерации и стран Еврозоны.

По состоянию на 31 декабря 2016 года облигации Российской Федерации в рублях имеют срок погашения в 2017-2036 гг. и средневзвешенную эффективную ставку 8,8% с диапазоном 3,88%-12,51% (2015 год: сроки погашения 2016-2036 гг., средневзвешенная эффективная ставка 8,97% с диапазоном 6,36%-12,51%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года облигации Российской Федерации, номинированные в долларах США, имеют срок погашения в 2020-2043 гг. и средневзвешенную эффективную ставку 4,86% с диапазоном 2,86%-6,22% (2015 год: срок погашения в 2020-2043 гг., средневзвешенная эффективная ставка 5,08% с диапазоном 2,86%-6,22%).

По состоянию на 31 декабря 2016 государственные облигации стран Еврозоны имеют сроки погашения в 2021-2046 гг. и средневзвешенную эффективную ставку 2,59% с диапазоном 0,46%-3,94% (2015 год: сроки погашения в 2021-2037 гг., средневзвешенная эффективная ставка 2,96% с диапазоном – 1,17%-3,94%).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года у Компании отсутствуют просроченные или обесцененные финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи и паи инвестиционных фондов.

8. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность по операциям страхования	41 917	26 940
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	31 910	6 029
Резерв под обесценение	(10 789)	(7 401)
Всего дебиторской задолженности по операциям страхования	63 038	25 568

Оценка обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования производится на каждую отчетную дату.

Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	Дебиторская задолженность по операциям страхования	Всего резерв под обесценение
По состоянию на 1 января 2015 года	7 608	7 608
Списание за счет резерва	(3 353)	(3 353)
Отчисления в резерв	3 146	3 146
По состоянию на 31 декабря 2015 года	7 401	7 401
Списание за счет резерва	(5 722)	(5 722)
Отчисления в резерв	9 110	9 110
По состоянию на 31 декабря 2016 года	10 789	10 789

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года существенные концентрации дебиторской задолженности по операциям страхования отсутствовали. Стоимость дебиторской задолженности, отраженная в отчете о финансовом положении, приблизительно равна ее справедливой стоимости. Вся дебиторская задолженность на отчетную дату является необеспеченной.

По коллективным договорам страхования от несчастного случая в резерв сомнительных долгов дебиторская задолженность включается по прошествии 90 дней после окончания договора, а не после назначенной даты оплаты, так как страхователь имеет право оплатить всю премию в конце срока действия договора. По некоторым коллективным договорам страхования от несчастного случая могут быть исключения, которые рассматриваются в индивидуальном порядке.

Для всех индивидуальных договоров страхования жизни и страхования от несчастного случая и для всех коллективных договоров страхования жизни в резерв сомнительных долгов включается вся дебиторская задолженность сроком более 90 дней месяцев со дня наступления даты назначенной оплаты.

В таблице ниже приводится анализ просроченной дебиторской задолженности по операциям страхования:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Просроченная дебиторская задолженность		
Просроченная на срок до 90 дней	18 068	16 786
Просроченная на срок от 91 до 180 дней	2 127	7 010
Просроченная на срок от 181 до 365 дней	168	6 871
Просроченная на срок более 1 года	39	2 302
Всего просроченной дебиторской задолженности	20 402	32 969

9. Отложенные аквизиционные расходы

	2016 год			2015 год		
	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестра- хование	Всего	Доля перестра- ховщиков	Нетто перестра- хование
На начало года	1 250 912	1 843	1 249 069	1 447 060	7 067	1 439 993
Капитализированные расходы	1 305 708	3 911	1 301 797	399 011	22 174	376 837
Амортизация	(771 702)	(4 541)	(767 161)	(595 159)	(27 398)	(621 761)
Всего на конец года	1 784 918	1 213	1 783 705	1 250 912	1 843	1 249 069

10. Расход по налогу на прибыль

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	17 526	14 458
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	5 476	6 754
Всего расхода по налогу на прибыль	<u>23 002</u>	<u>21 212</u>

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, составляла 20% в 2016 году и 20% в 2015 году. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных ценных бумаг составляла 15% в 2016 году и 15% в 2015 году.

Расчет налогового расхода, исходя из базовой налоговой ставки, представлен ниже:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Прибыль до налогообложения	109 525	86 790
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый расход по налоговой ставке	(21 905)	(17 358)
Эффект от применения пониженной ставки 9% и 15%	7 387	4 819
Прочие расходы, не принимаемые к вычету из налоговой базы	(8 484)	(8 673)
Итого расход по налогу на прибыль	<u>(23 002)</u>	<u>(21 212)</u>

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом.

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Временные разницы, которые не имеют ограничения срока действия, могут быть представлены с учетом налогового эффекта следующим образом.

	1 января 2015 года	Признан- ные в прочем совокупном доходе	Признанные в прибыли или убытке	31 декабря 2015 года	Признан- ные в прочем совокупном доходе	Признанные в прибыли или убытке	31 декабря 2016 года
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	201 667	-	35 186	236 853	-	(34 727)	202 126
Сумма непризнанного налогового актива	(43 787)	-	-	(43 787)	-	-	(43 787)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 954	(50 633)	(27 757)	(75 436)	(21 210)	35 922	(60 724)
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(2 129)	-	1 638	(491)	-	375	(116)
Доля перестраховщиков в резервах убытков	3 946	-	(5 839)	(1 893)	-	4 997	3 104
Отложенные аквизиционные расходы	(289 412)	-	39 230	(250 182)	-	(106 802)	(356 984)
Нематериальные активы	(1 015)	-	197	(818)	-	818	-
Резерв по страхованию жизни	-	-	-	-	-	(5 492)	(5 492)
Резерв незаработанной премии	284 468	-	(48 696)	235 772	-	100 024	335 796
Резерв убытков	(3 016)	-	4 738	1 722	-	(3 881)	(2 159)
Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	1 413	-	(1 044)	369	-	(126)	243
Доначисление расходов и создание прочих резервов	8 774	-	(4 407)	4 367	-	3 416	7 783
	163 863	(50 633)	(6 754)	106 476	(21 210)	(5 476)	79 790

11. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов:

	Вычислительная техника	Офисное оборудование	Прочие основные средства	Нематериальные активы	ИТОГО
Первоначальная стоимость					
По состоянию на 1 января 2015 года	11 325	32	547	147 428	159 332
Поступило	90	-	-	4 564	4 654
Выбыло	(414)	-	-	-	(414)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	11 001	32	547	151 992	163 572
Поступило	634	-	-	38 106	38 740
Выбыло	(4 236)	-	-	(3 390)	(7 626)
По состоянию на 31 декабря 2016 года	7 399	32	547	186 708	194 686
Накопленная амортизация					
По состоянию на 1 января 2015 года	(11 008)	(32)	(533)	(59 324)	(70 897)
Начислено	(166)	-	-	(21 834)	(22 000)
Выбыло	414	-	-	-	414
По состоянию на 31 декабря 2015 года	(10 760)	(32)	(533)	(81 158)	(92 483)
Начислено	(268)	-	(14)	(18 575)	(18 857)
Выбыло	4 236	-	-	-	4 236
По состоянию на 31 декабря 2016 года	(6 792)	(32)	(547)	(99 733)	(107 104)
Остаточная стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2015 года	241	-	14	70 834	71 089
По состоянию на 31 декабря 2016 года	607	-	-	86 975	87 582

12. Прочая дебиторская задолженность и прочие активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочая дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	37 626	10 095
Резерв под обесценение	(145)	(149)
Всего прочей дебиторской задолженности	37 481	9 946
Предоплаты и прочие активы		
Материалы	414	596
Всего предоплат и прочих активов	414	596
Всего прочей дебиторской задолженности и прочих активов	37 895	10 542

Оценка обесценения прочей дебиторской задолженности производится на каждую отчетную дату. Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности
По состоянию на 1 января 2015 года	(521)
Восстановление резерва	372
По состоянию на 31 декабря 2015 года	(149)
Восстановление резерва	4
По состоянию на 31 декабря 2016 года	(145)

13. Страховые резервы

13.1. Резерв незаработанной премии

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии в течение 2016 года и 2015 года:

	2016 год			2015 год		
	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма
По состоянию на 1 января	1 622 527	(11 325)	1 611 202	1 862 065	(35 052)	1 827 013
Изменение резерва в течение года	659 047	(13 998)	645 049	(240 118)	23 726	(216 392)
Изменение резерва неистекшего риска	(580)	-	(580)	580	-	580
По состоянию на 31 декабря	2 280 994	(25 323)	2 255 671	1 622 527	(11 325)	1 611 202

13.2. Резервы убытков

	Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	Резервы убытков по страхованию жизни	Резерв по страхованию жизни	Резервы убытков - всего
Резерв убытков – всего	149 119	37 342	1 343 998	1 530 459
Доля перестраховщиков	(79 592)	(196)	(4 243)	(84 031)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	69 527	37 146	1 339 755	1 446 428
Резерв убытков – всего	133 290	34 276	1 547 376	1 714 942
Доля перестраховщиков	(54 334)	(172)	(3 330)	(57 836)
По состоянию на 31 декабря 2016 года	78 956	34 104	1 544 046	1 657 106

Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни

	31 декабря 2016 года		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
Резерв заявленных убытков	131 735	56 680	75 055
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	14 833	22 912	(8 079)
Резерв под расходы на урегулирование убытков	2 552	-	2 550
Итого на начало года	149 119	79 592	69 527
Страховые выплаты за отчетный год	132 749	82 207	50 542
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	132 997	69 144	63 853
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	(15 867)	(12 195)	(3 672)
Изменение резерва расходов	(270)	-	(270)
Итого изменение резервов убытков	(15 889)	(25 258)	9 369
Резерв заявленных убытков	126 554	39 727	86 827
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	4 457	14 607	(10 150)
Резерв под расходы на урегулирование убытков	2 280	-	2 280
Итого на конец года	133 290	54 334	78 956

	31 декабря 2015 года		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
Резерв заявленных убытков	56 736	20 315	36 421
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	13 590	9 130	4 460
Резерв под расходы на урегулирование убытков	1 224	-	1 224
Итого на начало года	71 550	29 445	42 105
Страховые выплаты за отчетный год	98 262	76 646	21 616
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	160 252	96 955	63 327
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	14 253	29 838	(15 585)
Изменение резерва расходов	1 326	-	1 326
Итого изменение резервов убытков	77 569	50 147	27 422
Резерв заявленных убытков	131 736	56 680	75 055
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	14 833	22 912	(8 079)
Резерв под расходы на урегулирование убытков	2 550	-	2 550
Итого на конец года	149 119	79 592	69 527

Для расчета резерва убытков портфель разбивается на три подгруппы по причине неоднородности страхового портфеля. Основываясь на данных об оплаченных убытках и данных о заявленных, но неурегулированных убытках, и используя метод "Link ratio" и метод Борнхуттера- Фергюссона (Bornhuetter-Fergusson method), строятся шесть оценок резерва убытков. С помощью построения линии тренда для коэффициентов развития и выбора наилучшего метода аппроксимации (отдельно для каждого случая) становится возможным более точно подобрать некоторые параметры, используемые в вышеперечисленных методах, для наиболее точной оценки резерва убытков. Ниже приведены данные об интервале оценок, полученных упомянутыми методами и выбранной оценке резерва убытков на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года.

	Минимальное значение	Максимальное значение	Фактическое значение
По состоянию на 31 декабря 2015 года	46 918	147 697	146 569
По состоянию на 31 декабря 2016 года	70 949	131 758	131 010

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков по страхованию иному чем страхование жизни (без учета доли перестраховщиков) представлена в таблице далее.

Компания анализирует информацию о развитии убытков для того, чтобы оценить страховой риск, присущий Компании. В таблице приводятся страховые выплаты, сгруппированные по годам наступления страховых случаев, и величины резервов, созданных под данные убытки. В верхней части таблицы приведен обзор текущих расчетных оценок величины накопленных убытков, а также показывается, как изменились предполагаемые суммы убытков на конец последующих отчетных периодов заявления претензий или периодов наступления страхового случая. Расчетная оценка увеличивается или уменьшается по мере оплаты убытков. В нижней части таблицы приводится выверка совокупной величины резервов, отраженных в отчете о финансовом положении, и расчетных оценок накопленных убытков.

Данный раздел также включает отдельные таблицы по развитию убытков по основным направлениям страховой деятельности Компании.

Несмотря на то, что информация о достаточности расчетных оценок неоплаченных убытков, произведенных в предыдущие отчетные периоды, приведена в таблицах в исторической перспективе, пользователи данной финансовой отчетности не должны экстраполировать недостатки в оценках прошлых периодов на текущие обязательства по неоплаченным убыткам. Компания считает, что совокупная оценка величины неоплаченных убытков на конец 2016 года является достаточной. Однако, в связи с неопределенностью, присущей процессу создания резервов, нельзя с полной уверенностью утверждать, что данные остатки окажутся в конечном итоге достаточными для покрытия убытков.

Год наступления убытка	Ранее	2013	2014	2015	2016	Итого
Состоявшиеся убытки						
Год наступления	-	90 304	125 116	162 075	132 997	510 492
По истечении одного года	-	97 681	133 458	144 228	-	375 367
По истечении двух лет	-	100 863	142 860	-	-	243 723
По истечении трех лет	-	95 126	-	-	-	95 126
Текущая оценка конечной величины убытков	-	95 126	142 860	144 228	132 997	515 211
Оплаченные убытки (накопленным итогом)						
Год наступления	-	54 197	69 310	57 216	57 995	238 718
По истечении одного года	-	87 808	105 442	110 840	-	304 090
По истечении двух лет	-	91 431	121 341	-	-	212 772
По истечении трех лет	-	92 026	-	-	-	92 026
Совокупная величина оплаченных убытков	-	92 026	121 341	110 840	57 995	382 202
Резервы убытков на 31 декабря 2016 года	281	3 100	21 519	33 388	75 001	133 290
Резервы убытков на 31 декабря 2015 года	6 812	9 432	28 016	104 859	-	149 119

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков за вычетом доли перестраховщиков по страхованию иному, чем страхование жизни с учетом доли перестраховщиков

Год наступления убытка	Ранее	2013	2014	2015	2016	Итого
Состоявшиеся убытки						
Год наступления	-	30 107	54 620	65 724	63 853	214 305
По истечении одного года	-	29 727	53 274	58 660	-	141 661
По истечении двух лет	-	28 157	53 437	-	-	81 594
По истечении трех лет	-	26 598	-	-	-	26 598
Текущая оценка конечной величины убытков	-	26 598	53 437	58 660	63 853	202 548
Оплаченные убытки (накопленным итогом)						
Год наступления	-	13 481	23 340	16 190	23 573	76 585
По истечении одного года	-	22 519	39 546	35 074	-	97 139
По истечении двух лет	-	23 505	41 176	-	-	64 681
По истечении трех лет	-	23 779	-	-	-	23 779
Совокупная величина оплаченных убытков	-	23 779	41 176	35 074	23 573	123 603
Резервы убытков на 31 декабря 2016 года	11	2 819	12 261	23 585	40 280	78 956
Резервы убытков на 31 декабря 2015 года	1 629	4 686	13 677	49 534	-	69 527

Для проверки адекватности оценки резерва убытков ежеквартально проводится ретроспективный анализ. Ниже приведены результаты ретроспективного анализа по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	2013	2014	2015
Резерв убытков	40 750	70 326	146 569
Избыток/недостаток резерва	(3 571)	(10 770)	19 159
Избыток/недостаток резерва в % от первоначальной оценки	-9%	-15%	13%

13.3. Резервы по страхованию жизни

Изменение резервов по страхованию жизни представлено в таблице ниже.

	2016 год			2015 год		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Резерв будущих выплат	1 343 998	(4 243)	1 339 755	1 031 029	(3 556)	1 027 473
Резерв заявленных убытков	37 247	(196)	37 051	39 215	(6 771)	32 444
Резерв под расходы на урегулирование убытков	95	-	95	100	-	100
Итого на начало года	1 381 340	(4 439)	1 376 901	1 070 344	(10 327)	1 060 017
Резервируемые премии	521 393	(6 892)	514 501	423 862	(6 901)	416 961
Изменение резерва в результате расторжений, дожитий и наступления убытков	(176 562)	842	(175 720)	(177 656)	891	(176 765)
Высвобождение резерва убытков в результате их урегулирования	(17 959)	24	(17 935)	(23 840)	6 575	(17 265)
Рост резерва за счет доходности	56 678	-	56 678	65 605	-	65 605
Заработанный резерв	(74 870)	6 560	(68 310)	(83 037)	5 784	(77 253)
Прочие изменения резерва	5 182	-	5 182	6 291	-	6 291
Курсовые разницы	(113 550)	403	(113 147)	99 769	(461)	99 308
Итого изменение резервов	200 312	937	201 249	310 994	(5 888)	316 882
Резерв будущих выплат	1 547 376	(3 330)	1 544 046	1 343 998	(4 243)	1 339 755
Резерв заявленных убытков	34 189	(172)	34 017	37 247	(196)	37 051
Резерв под расходы на урегулирование убытков	87	-	87	95	-	95
Итого на конец года	1 581 652	(3 502)	1 578 150	1 381 340	(4 439)	1 376 901

Для проведения анализа чувствительности резервов по страхованию жизни Компания определяет чувствительность к изменениям основных актуарных параметров: нормы доходности и уровня смертности. Для оценки чувствительности резервов к изменению уровня смертности Компания рассчитывает резерв по модифицированной таблице смертности, отличающейся от исходной тем, что количество умирающих для каждого из возрастов, приведенного в таблице, увеличено на 10% от числа умерших в данном возрасте для рискованных таблиц смертности и уменьшено на 10% от числа умерших в данном возрасте для аннуитетных таблиц смертности. Для оценки чувствительности резервов к изменению нормы доходности Компания рассчитывает резерв на измененной норме доходности, отличающейся от исходной тем, что норма доходности уменьшена на 0,5%. Разница между резервами, посчитанными используя измененные актуарные параметры, и величиной резервов, представленной в отчетности, представляет собой оценку чувствительности.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Уменьшение нормы доходности на 0,5%	227 629	238 187
Увеличение уровня смертности для каждого из возрастов в таблице смертности на 10%	28 692	33 823

14. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Предоплаченные страховые премии	18 834	4 464
Задолженность перед страховыми агентами	275 423	88 149
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	101 140	92 421
Всего кредиторской задолженности по операциям страхования	395 397	185 034

Кроме предоплаченных страховых премий, остальная часть кредиторской задолженности по операциям страхования является финансовым обязательством и балансовая стоимость данной кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

15. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочая кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками товаров и услуг	5 496	5 179
Всего прочей кредиторской задолженности	5 496	5 179
Прочие обязательства		
Прочие обязательства	43 262	24 344
Налоговые обязательства	5 848	3 886
Всего прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств	54 606	33 409

Прочая кредиторская задолженность является финансовым обязательством и балансовая стоимость данной кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

16. Капитал

16.1. Уставный капитал

Размер оплаченного уставного капитала с учетом корректировок, произведенных в соответствии с МСФО (IAS) 29, по состоянию на 31 декабря 2016 года составлял 240 000 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 240 000 тыс. рублей).

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде выплат участнику или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Выплаты участнику в течение 2016 года и 2015 года не производились.

16.2. Добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 года величина добавочного капитала, отраженная в финансовой отчетности по МСФО, составила 918 318 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 918 318 тыс. рублей).

17. Страховые премии

	2016 год	2015 год
Страховые премии по прямому страхованию	2 329 925	1 033 807
Страховые премии по договорам перестрахования	(109 492)	(86 583)
Подписанная страховая премия - нетто перестрахование	2 220 433	947 224
Изменение резерва незаработанной премии	(658 467)	239 538
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	13 998	(23 726)
Изменение резерва незаработанной премии - нетто перестрахование	(644 469)	215 812
Заработанная премия – всего	1 671 458	1 273 345
Доля перестраховщиков в заработанной премии	(95 494)	(110 309)
Заработанная премия - нетто перестрахование	1 575 964	1 163 036

18. Страховые выплаты и связанные с ними расходы

	2016 год	2015 год
Страховые выплаты по страхованию жизни	(176 975)	(196 768)
Страховые выплаты по страхованию иному, чем жизни	(132 749)	(98 262)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	82 207	76 646
Всего страховых выплат и связанных с ними расходов	(227 517)	(218 384)

19. Аквизиционные расходы

	2016 год	2015 год
Капитализируемые аквизиционные расходы		
Комиссионное вознаграждение агентов	(1 305 708)	(399 011)
Комиссия по договорам перестрахования	3 912	22 174
Прочие аквизиционные расходы		
Прочие	(113 583)	(69 372)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	534 006	(196 148)
Изменение в доле перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	630	5 224
Всего аквизиционных расходов	(884 655)	(659 307)
Всего комиссионных доходов	3 912	22 174

20. Операционные и административные расходы

	2016 год	2015 год
Расходы на оплату труда и прочие аналогичные расходы	(63 131)	(52 591)
Амортизация	(25 638)	(22 005)
Взносы в фонды и прочие расходы на социальное обеспечение	(14 634)	(11 976)
Аренда	(5 522)	(12 437)
Прочие расходы на персонал	(2 269)	(3 478)
Консультационные и информационные услуги	(1 787)	(4 673)
Материальные расходы	(1 631)	(1 521)
Расходы на связь	(1 215)	(963)
Расходы на содержание офиса	(943)	(1 348)
Реклама и маркетинг	(89)	(16 930)
Прочие административные расходы	(20 212)	(31 534)
Всего операционных и административных расходов	(137 071)	(159 456)

21. Процентные доходы

	2016 год	2015 год
Банковские депозиты	25 937	13 059
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	165 180	130 622
Итого	191 117	143 681

22. Управление финансовыми рисками и внутренний контроль

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

22.1. Структура корпоративного управления

Компания была создана в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Компании является Общее собрание участников Общества. Единоличным исполнительным органом Компании является Генеральный директор, подотчетный Общему собранию участников Общества. Органом, осуществляющим общее руководство деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания участников и единоличного исполнительного органа, является Наблюдательный совет. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Компании осуществляется Ревизионной комиссией Общества и Департаментом внутреннего аудита Компании.

22.2. Политика и процедуры внутреннего контроля

В Компании организован и осуществляется внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, статистической отчетности, отчетности в порядке надзора.

1. Внутренний контроль осуществляется для достижения следующих целей:

- эффективность и результативность (в том числе безубыточность) финансово-хозяйственной деятельности ООО «СК «ЭРГО ЖИЗНЬ» при совершении страховых и иных операций;
- эффективность управления активами, включая обеспечение их сохранности, собственными средствами (капиталом), страховыми резервами и иными обязательствами ООО «СК «ЭРГО ЖИЗНЬ»;
- эффективность управления рисками ООО «СК «ЭРГО ЖИЗНЬ» (выявление, оценка рисков, определение приемлемого уровня рисков, принимаемых на себя Обществом, принятие мер по поддержанию уровня рисков, не угрожающего финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «СК «ЭРГО ЖИЗНЬ»);
- достоверность, полнота, объективность бухгалтерской (финансовой) отчетности, статистической отчетности, отчетности в порядке надзора и своевременность составления и представления такой отчетности;
- соблюдение работниками ООО «СК «ЭРГО ЖИЗНЬ» этических норм, принципов профессионализма и компетентности;
- противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в соответствии с законодательством Российской Федерации.

2. Основными элементами внутреннего контроля являются:

- Контрольная среда - совокупность принципов и стандартов деятельности ООО «СК «ЭРГО ЖИЗНЬ», которые определяют общее понимание внутреннего контроля и требования к внутреннему контролю на уровне ООО «СК «ЭРГО ЖИЗНЬ» в целом.
- Оценка рисков - процесс выявления и анализа рисков, т.е. сочетания вероятности и последствий недостижения Обществом целей деятельности.
- Процедуры внутреннего контроля - действия, направленные на минимизацию рисков, влияющих на достижение целей ООО «СК «ЭРГО ЖИЗНЬ»:
 - документальное оформление;
 - подтверждение соответствия между объектами (документами) или их соответствия установленным требованиям;
 - санкционирование (авторизация) хозяйственных операций;
 - сверка данных;
 - разграничение полномочий и ротация обязанностей;
 - физический контроль, в том числе охрана, ограничение доступа, инвентаризация объектов;
 - надзор, в том числе, оценка достижения поставленных целей или показателей;
 - процедуры, связанные с компьютерной обработкой информации и информационными системами, в том числе процедуры общего компьютерного контроля и процедуры контроля уровня приложений; и др.
- Информация и коммуникация. Качественная и своевременная информация обеспечивает функционирование внутреннего контроля и возможность достижения им поставленных целей. Коммуникация представляет собой распространение информации, необходимой для принятия управленческих решений и осуществления внутреннего контроля.
- Оценка внутреннего контроля осуществляется в отношении всех остальных иных элементов внутреннего контроля с целью определения их эффективности и результативности, а также необходимости изменения их.

3. Основными направлениями внутреннего контроля в ООО «СК «ЭРГО ЖИЗНЬ» являются:

- Контроль со стороны органов управления за организацией деятельности ООО «СК «ЭРГО ЖИЗНЬ».
- Контроль системы управления рисками ООО «СК «ЭРГО ЖИЗНЬ».
- Контроль за распределением полномочий при совершении страховых операций и других сделок.
- Контроль за управлением информационными потоками (получением и передачей информации) и обеспечением информационной безопасности.
- Контроль противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.
- Мониторинг системы внутреннего контроля.

4. Внутренний контроль в Компании в соответствии со своей компетенцией и в пределах полномочий, определенных в соответствующих разделах Устава Компании и соответствующими внутренними организационно-распорядительными документами Общества, осуществляют:

- Общее собрание акционеров;
- Наблюдательный совет;
- Аудиторский комитет Наблюдательного совета;
- Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор);
- Ревизионная комиссия;
- Главный бухгалтер ООО «СК «ЭРГО ЖИЗНЬ» (его заместители);
- Департамент внутреннего аудита ООО «СК «ЭРГО ЖИЗНЬ»;
- Структурное подразделение, ответственное за соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ по его осуществлению, разработанных в соответствии с законодательством Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- Управление внутреннего контроля (с 10 января 2017 года - Управление комплаенс);
- Главный актуарий / руководитель подразделения актуарных расчетов;
- Специальное должностное лицо – управляющий по риску (Risk Officer);
- Специальное должностное лицо, ответственное за осуществление функции по контролю за соблюдением

законодательных требований и внутренних нормативных документов ООО «СК «ЭРГО ЖИЗНЬ» (Compliance Officer);

- Аудитор ООО «СК «ЭРГО ЖИЗНЬ»;
- Другие структурные подразделения и работники Общества.

Полномочия органов управления, органов контроля, структурных подразделений и работников, осуществляющих внутренний контроль в Обществе, определяются в соответствующих разделах Устава и соответствующими внутренними документами Общества.

22.3. Политика и процедуры по управлению рисками

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

Комитет по риску, созданный в 2012 году, несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками. Руководство несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

22.4. Страховой риск

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

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

22.5. Финансовый риск

Компания осуществляет управление финансовыми рисками в отношении кредитного, рыночного (включающего в себя валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения цен на акции), валютного риска и риска ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

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

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на Департамент по инвестициям, который подотчетен Генеральному директору.

Компания управляет открытой позицией в рамках инвестиционной программы, разработанной для обеспечения долгосрочных доходов от инвестиционной деятельности, превышающих обязательства Компании по договорам страхования и инвестиционным договорам. Основным методом, применяемым в инвестиционной программе, является приведение в соответствие активов и обязательств Компании по договорам страхования и инвестиционным договорам с учетом типа выплат страхователям. Инвестиционная программа Компании является частью системы управления финансовыми рисками и распространяется также на прочие финансовые активы и обязательства, которые напрямую не связаны с обязательствами по договорам страхования или инвестиционным договорам.

Дополнительное снижение финансовых рисков обеспечивается законодательством Российской Федерации. Казначейство делает прогнозы по балансовым статьям Группы на ежеквартальной основе в целях обеспечения соблюдения нормативных требований.

22.6. Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который связан с тем, что контрагент Компании будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Компанией.

Компания осуществляет контроль над кредитным риском посредством разработки и применения кредитной политики, установления кредитного лимита для каждого контрагента и/или группы контрагентов, географического или отраслевого сегмента, а также выбора контрагентов, имеющих общепризнанные кредитные рейтинги, в качестве приоритетных партнеров.

Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Компании:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные и приравненные к ним средства	65 750	84 821
Депозиты в банках	195 000	200 000
Финансовые активы	2 818 830	2 130 250
Дебиторская задолженность по операциям страхования	63 038	25 568
Доля перестраховщиков в страховых резервах	83 159	95 356
Прочая дебиторская задолженность	37 895	10 542
Всего	3 263 672	2 546 537

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

	от AAA до AA-	от A+ до A-	от BBB+ до BB-	Рейтинг не присвоен	Всего
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	65 750	254	66 004
Депозиты в банках	-	-	195 000	-	195 000
Финансовые активы	327 057	-	2 493 939	4 082	2 825 078
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	-	63 038	63 038
Доля перестраховщиков в страховых резервах	14 885	60 637	-	7 637	83 159
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	37 895	37 895
Всего	341 942	60 837	2 754 689	112 906	3 270 174

По состоянию на 31 декабря 2015 года:

	от AAA до AA-	от A+ до A-	от BBB до BB-	Рейтинг не присвоен	Всего
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	84 821	39	84 860
Депозиты в банках	-	-	200 000	-	200 000
Финансовые активы	334 676	-	1 795 574	2 165	2 132 415
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	-	25 568	25 568
Доля перестраховщиков в страховых резервах	29 058	58 330	-	7 968	95 356
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	10 542	10 542
Всего	363 734	58 330	2 080 395	46 282	2 548 741

22.7. Валютный риск

Компания подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Компании риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Компании разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	8 364	46 430	11 210	66 004
Депозиты в банках	195 000	-	-	195 000
Финансовые активы	1 974 207	523 814	327 057	2 825 078
Дебиторская задолженность по операциям страхования	52 137	7 815	3 086	63 038
Доля перестраховщиков в страховых резервах	55 892	25 255	2 012	83 159
Отложенные аквизиционные расходы	1 783 436	987	495	1 784 918
Отложенные налоговые активы	79 790	-	-	79 790
Основные средства и нематериальные активы	87 582	-	-	87 582
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	37 895	-	-	37 895
Всего активов	4 274 303	604 301	343 860	5 222 464
Обязательства				
Страховые резервы	3 173 537	519 395	290 804	3 995 936
Доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах	977	236	-	1 213
Кредиторская задолженность по операциям страхования	395 397	-	-	395 397
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	54 606	-	-	54 606
Всего обязательств	3 624 516	519 631	290 804	4 447 152
Чистая позиция	649 787	84 670	53 055	787 512

По состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	49 851	87	34 922	84 860
Депозиты в банках	200 000	-	-	200 000
Финансовые активы	1 364 040	433 699	334 676	2 132 415
Дебиторская задолженность по операциям страхования	15 305	3 110	7 153	25 568
Доля перестраховщиков в страховых резервах	42 980	48 295	4 081	95 356
Отложенные аквизиционные расходы	1 246 611	3 498	803	1 250 912
Отложенные налоговые активы	106 476	-	-	106 476
Основные средства и нематериальные активы	71 089	-	-	71 089
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	10 542	-	-	10 542
Всего активов	3 106 894	488 689	381 635	3 977 218
Обязательства				
Страховые резервы	2 342 788	519 395	290 803	3 152 986
Доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах	102	1 741	-	1 843
Кредиторская задолженность по операциям страхования	105 175	8 356	71 503	185 034
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	33 409	-	-	33 409
Всего обязательств	2 481 474	529 492	362 306	3 373 272
Чистая позиция	625 420	(40 803)	19 329	603 946

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений составляет 20% и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	ДОЛЛ США/РУБ +20%	ДОЛЛ США/РУБ -20%	ДОЛЛ США/РУБ +20%	ДОЛЛ США/РУБ -20%
Влияние на чистую прибыль	13 547	(13 547)	(6 529)	6 529

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	ЕВРО/РУБ +20%	ЕВРО/РУБ -20%	ЕВРО/РУБ +20%	ЕВРО/РУБ -20%
Влияние на чистую прибыль	8 489	(8 489)	3 093	(3 093)

22.8. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Компании для расчета по своим обязательствам.

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым активам и обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен далее.

	Менее 1 года	Более 1 года
Активы		
Денежные и приравненные к ним средства	66 004	-
Депозиты в банках	195 000	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 825 078
Дебиторская задолженность по операциям страхования	63 038	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	83 159	-
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	37 481	-
Всего активов	444 682	2 825 078
Обязательства		
Страховые резервы	265 148	3 730 788
Кредиторская задолженность по операциям страхования	395 397	-
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	48 658	-
Всего обязательств	709 203	3 730 788
Чистая позиция	(264 521)	(905 710)

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым активам и обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен далее.

	Менее 1 года	Более 1 года
Активы		
Денежные и приравненные к ним средства	84 860	-
Депозиты в банках	200 000	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 132 415
Дебиторская задолженность по операциям страхования	25 168	400
Доля перестраховщиков в страховых резервах	95 356	-
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	9 946	-
Всего активов	415 330	2 132 815
Обязательства		
Страховые резервы	295 729	2 857 257
Кредиторская задолженность по операциям страхования	185 034	-
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	33 409	-
Всего обязательств	514 172	2 857 257
Чистая позиция	(98 842)	(724 442)

22.9. Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвергается риску изменения процентных ставок в отношении активов и обязательств, по которым начисляются проценты. Прочие активы и обязательства Компании главным образом являются непроцентными. Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

Далее представлен анализ чувствительности прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений составляет 50 базисных пунктов и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	+50 базисных пунктов	-50 базисных пунктов	+50 базисных пунктов	-50 базисных пунктов
Влияние на другие элементы капитала	(80 624)	80 624	(59 714)	59 714

23. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора и
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 16 декабря 2005 года № 149н «Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал, нераспределенную прибыль и резервы на общую сумму 742 986 тыс. руб. на отчетную дату (31 декабря 2015 года: 634 583 тыс. руб.).

В течение 2016 и 2015 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

24. Справедливая стоимость активов и обязательств

Справедливая стоимость представляет собой цену, 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. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка идентичного актива или обязательства на активном рынке.

Справедливая стоимость активов и обязательств рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные

котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости, отражающие значимость используемых входных данных:

Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.

Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котировкам на активных рынках. В случае отсутствия таковых, для распределения оценок по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

24.1. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств не отличается существенно от их балансовой стоимости.

24.2. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Многokратные оценки справедливой стоимости – это оценки, производимые в соответствии с МСФО и выбранной Учетной политикой, на конец каждого отчетного периода.

Группировка активов по видам иерархии многократной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена в таблице ниже.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы	2 825 078	-	-	2 825 078
Всего	2 825 078	-	-	2 825 078

Группировка активов по видам иерархии многократной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена в таблице ниже.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы	2 132 415	-	-	2 132 415
Всего	2 132 415	-	-	2 132 415

В состав Уровня 1 включены государственные и корпоративные ценные бумаги, торгуемые на активных рынках. В течение 2016 и 2015 годов переводов активов из одного вида иерархии оценки в другой не было.

24.3. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена в таблице ниже.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Депозиты банков	-	195 000	-	195 000
Всего	-	195 000	-	195 000

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена в таблице ниже.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Депозиты банков	-	200 000	-	200 000
Всего	-	200 000	-	200 000

В состав Уровня 2 включены депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющие котировок на активном рынке. Справедливая стоимость для депозитов принята равной дисконтированной стоимости будущих денежных поступлений с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Справедливая стоимость принята равной балансовой стоимости для депозитов, поскольку все депозиты размещены в банках с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований.

В течение 2016 и 2015 годов переводов активов из одного вида иерархии оценки в другой не было.

25. Раскрытие информации о связанных сторонах

(a) Материнская компания

Материнской компанией является юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с законодательством Германии, – Акционерное общество «ЭРГО Интернациональ Акциенгезельшафт» (ERGO International Aktiengesellschaft). В 2016 и 2015 годах никаких операций с материнской компанией не проводилось.

Конечным владельцем компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года является международная страховая Компания ERGO, входящая в состав международной группы Munich Re Group (Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft (Munich Re), регистрационный номер HRB 42039), одной из крупнейших перестраховочных групп в мире.

(b) Операции с другими связанными сторонами

Аффилированными лицами также являются лица, входящие в состав органов управления ООО «Страховая компания «ЭРГО Жизнь» и в состав органов управления юридических лиц, являющихся аффилированными по отношению к ООО «Страховая компания «ЭРГО Жизнь». Вознаграждения, выплаченные ключевому управленческому персоналу, в 2016 году составили 12 329 тыс. рублей (2015 год: 8 427 тыс. рублей).

Вознаграждение Членам Наблюдательного Совета в 2016 и 2015 гг. не выплачивалось. Сделок не осуществлялось.

Связанной стороной является Страховое акционерное общество ЭРГО. В 2016 году и 2015 году между компаниями САО «ЭРГО» и ООО «СК «ЭРГО Жизнь» заключались сделки по сдаче ООО «СК «ЭРГО Жизнь» в субаренду части нежилых помещений и получению в субаренду части нежилых помещений. Объем хозяйственных операций за 2016 год составил 857 тыс. рублей (2015 год: 682 тыс. рублей).

Связанной стороной является Страховая компания «ЭРГО» (Республика Беларусь) - входит в группу ЭРГО. В 2016 году и в 2015 году операций не было.

Связанной стороной является компания Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft (Munich Re). В 2014 году между ООО «СК «ЭРГО Жизнь» и Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft (Munich Re) осуществлялись сделки по передаче рисков в перестрахование. В 2015-2016 годах премии в перестрахование не передавались, доля перестраховщика в выплатах за 2016 год составила 194 тыс. рублей (2015 год: 192 тыс. рублей).

26. Условные и обязательства

26.1. Операционная среда

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Конфликт в Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а

также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Руководство Компании не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. В то же время руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

26.2. Юридические (судебные) риски

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Компании.

26.3. Финансовые риски

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания не имела активов, находящихся в залоге.

26.4. Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания не имела обязательств капитального характера в отношении зданий и оборудования.

26.5. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Компании отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Компания выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Компании.

26.6. Выданные гарантии

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года выданных гарантий у Компании не было.

26.7. Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Компании

в целом. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия к Компании со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

27. События после отчетной даты

По состоянию на дату подписания данной финансовой отчетности никаких существенных событий после отчетной даты не было.

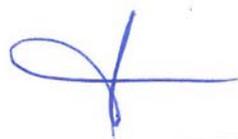
28. Анализ страхового портфеля

Анализ страхового портфеля по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен в таблице ниже.

	Страхование жизни	Страхование от несчастливого случая	Итого
Страховые премии по прямому страхованию	667 347	1 662 578	2 329 925
Изменение резерва незаработанной премии по прямому страхованию	-	(658 467)	(658 467)
Страховые премии по договорам перестрахования	(7 429)	(102 063)	(109 492)
Изменение резерва незаработанной премии по договорам перестрахования	-	13 998	13 998
Заработанная премия - нетто перестрахование	659 918	916 046	1 575 964
Убытки оплаченные за вычетом поступлений по суброгации	(176 975)	(132 749)	(309 724)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	90	82 117	82 207
Изменение резервов убытков по прямому страхованию	-	15 005	15 005
Изменение резерва по страхованию жизни	(315 720)	-	(315 720)
Изменение резервов убытков по договорам перестрахования	-	(24 910)	(24 910)
Изменение резерва убытков по страхованию жизни	(510)	-	(510)
Итого состоявшиеся убытки нетто-перестрахование	(493 115)	(60 537)	(553 652)

Анализ страхового портфеля по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен в таблице ниже.

	Страхование жизни	Страхование от несчастного случая	Итого
Страховые премии по прямому страхованию	476 000	557 807	1 033 807
Изменение резерва незаработанной премии по прямому страхованию	-	239 538	239 538
Страховые премии по договорам перестрахования	(8 617)	(77 966)	(86 583)
Изменение резерва незаработанной премии по договорам перестрахования	-	(23 726)	(23 726)
Заработанная премия - нетто перестрахование	467 383	695 653	1 163 036
Убытки оплаченные за вычетом поступлений по суброгации	(196 768)	(98 262)	(295 030)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	7 582	69 064	76 646
Изменение резервов убытков по прямому страхованию	-	(73 953)	(73 953)
Изменение резерва по страхованию жизни	(213 986)	-	(213 986)
Изменение резервов убытков по договорам перестрахования	-	43 030	43 030
Изменение резерва убытков по страхованию жизни	226	-	226
Итого состоявшиеся убытки нетто-перестрахование	(402 946)	(60 121)	(463 067)



Демидов Д.
Генеральный директор




Крылова С.Ю.
Главный бухгалтер