

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

**Финансовая отчетность  
по состоянию на 31 декабря 2015 года  
и за 2015 год  
и аудиторское заключение**

# Содержание

## Аудиторское заключение

Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	6
Отчет о движении денежных средств .....	7
Отчет об изменениях в капитале .....	8

## Пояснения к финансовой отчетности

1. Основные виды деятельности .....	9
2. Принципы составления финансовой отчетности.....	9
3. Существенные положения учетной политики .....	11
4. Управление страховым риском.....	18
5. Денежные и приравненные к ним средства .....	20
6. Депозиты в банках.....	20
7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	21
8. Дебиторская задолженность по операциям страхования.....	21
9. Отложенные аквизиционные расходы.....	22
10. Расход по налогу на прибыль.....	22
11. Основные средства и нематериальные активы .....	24
12. Прочая дебиторская задолженность и прочие активы .....	24
13. Страховые резервы.....	25
14. Кредиторская задолженность по операциям страхования.....	31
15. Прочая финансовая кредиторская задолженность и прочие нефинансовые 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 непредвиденные обязательства .....	42
27. События после отчетной даты.....	42
28. Анализ страхового портфеля.....	43



## Аудиторское заключение

Единственному акционеру и Наблюдательному Совету Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭРГО Жизнь»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭРГО Жизнь» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также пояснений, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства Компании за финансовую отчетность*

Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудиторов*

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной финансовой отчетности.

Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭРГО Жизнь».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №39 по городу Москве за №1037739821514 от 8 августа 2003 года. Свидетельство серии 77 № 007181683.

Место нахождения аудируемого лица: 127015, Российская Федерация, город Москва, ул. Бутырская, д. 46, стр. 1

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.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.



*Мнение*

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Прочие сведения*

Аудит финансовой отчетности Компании за 2014 год был проведен другим аудитором, который в аудиторском заключении от 30 апреля 2015 года выразил немодифицированное мнение.

Кузнецов А.А.

Заместитель директора

Доверенность от 16 марта 2015 года № 30/15

АО «КПМГ»

Москва, Российская Федерация

28 апреля 2016 года



**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭРГО Жизнь»**  
**Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г.**  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<b>Поясн.</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Активы</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	5	84 860	38 996
Депозиты в банках	6	200 000	7 638
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	2 132 415	1 645 236
Дебиторская задолженность по операциям страхования	8	25 568	126 527
Доля перестраховщиков в страховых резервах	13	95 356	74 824
Отложенные аквизиционные расходы	9	1 250 912	1 447 060
Отложенные налоговые активы	10	106 476	163 863
Основные средства и нематериальные активы	11	71 089	88 440
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	12	10 542	3 918
<b>Всего активов</b>		<b>3 977 218</b>	<b>3 596 502</b>
<b>Обязательства</b>			
Страховые резервы	13	3 152 986	3 003 959
Доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах	9	1 843	7 067
Кредиторская задолженность по операциям страхования	14	185 034	228 046
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	15	33 409	21 593
<b>Всего обязательств</b>		<b>3 373 272</b>	<b>3 260 665</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	16	240 000	240 000
Добавочный капитал	16	918 318	918 318
Резерв переоценки	16	6 167	(196 364)
Накопленный убыток	16	(560 539)	(626 117)
<b>Всего капитала</b>		<b>603 946</b>	<b>335 837</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>3 977 218</b>	<b>3 596 502</b>

Финансовая отчетность была одобрена и подписана руководством Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ЭРГО Жизнь» 28 апреля 2016 года.

  
 Чехонин М.В.  
 Руководитель



  
 Жемерикина Ю.Н.  
 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 2015 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<b>Поясн.</b>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
Страховые премии	<b>17</b>	1 033 807	2 034 549
Страховые премии, переданные перестраховщикам	<b>17</b>	(86 583)	(95 356)
Изменение резерва незаработанной премии		239 538	(1 107 052)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(23 726)	9 639
<b>Заработанная премия – нетто перестрахование</b>		<b>1 163 036</b>	<b>841 780</b>
<b>Состоявшиеся убытки</b>			
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	<b>18</b>	(295 030)	(226 435)
Доля перестраховщиков в выплатах и связанные с ними расходы по договорам перестрахования	<b>18</b>	76 646	78 922
Изменение резервов убытков по прямому страхованию		(73 953)	(47 110)
Изменение резервов убытков по договорам перестрахования		43 030	12 218
Изменение резервов по страхованию жизни по прямому страхованию		(213 986)	(143 435)
Изменение резервов по страхованию жизни по договорам перестрахования		226	(81)
<b>Состоявшиеся убытки – нетто перестрахование</b>		<b>(463 067)</b>	<b>(325 921)</b>
Аквизиционные расходы	<b>19</b>	(688 678)	(515 230)
Комиссионный доход по операциям перестрахования		22 174	15 827
Операционные и административные расходы	<b>20</b>	(130 085)	(102 644)
Отчисления в резерв сомнительных долгов		(3 146)	-
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>(99 766)</b>	<b>(86 188)</b>
Процентные доходы	<b>21</b>	143 864	98 779
Доходы за минусом расходов (расходы за минусом доходов) от инвестиций, имеющих в наличии для продажи		229	(15)
Расходы по управлению инвестициями		(6 166)	(2 316)
Доходы от курсовых разниц		48 270	75 427
Восстановление резерва сомнительных долгов		372	-
Сальдо прочих доходов (расходов)		(13)	(2 602)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>86 790</b>	<b>83 085</b>
Расход по налогу на прибыль	<b>10</b>	(21 212)	(41 022)
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>		<b>65 578</b>	<b>42 063</b>
<b>Прочий совокупный доход (убыток)</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи</i>			
		202 531	(203 016)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
		202 531	(203 016)
<b>Прочего совокупного дохода (убытка) за отчетный период за вычетом налога на прибыль</b>		<b>202 531</b>	<b>(203 016)</b>
<b>Общий совокупный доход (убыток) за период</b>		<b>268 109</b>	<b>(160 953)</b>

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 о движении денежных средств за 2015 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>		
Полученные страховые премии	1 011 923	2 013 574
Уплаченные премии по исходящему перестрахованию	(31 971)	(24 635)
Страховые выплаты	(252 057)	(203 102)
Полученные возмещения от перестраховщиков	100 969	17 279
Аквизиционные расходы уплаченные	(428 805)	(1 364 439)
Административные и прочие операционные расходы уплаченные	(189 092)	(161 224)
<b>Чистый денежный поток от операционной деятельности до налога на прибыль</b>	<b>210 967</b>	<b>277 453</b>
Налог на прибыль уплаченный	(14 401)	(12 428)
<b>Чистый денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>196 566</b>	<b>265 025</b>
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>		
Чистое движение денежных средства по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(559 787)	(334 895)
Чистое движение денежных средств по операциям с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки	1 194	1 030
Чистое движение денежных средств по операциям с депозитами в банках	272 512	(64 555)
Полученные проценты	130 634	113 762
<b>Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	<b>(155 447)</b>	<b>(284 658)</b>
<b>Чистый денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Влияние изменений валютных курсов	4 745	10 432
<b>Чистое увеличение денежных средств за год</b>	<b>45 864</b>	<b>(9 201)</b>
Денежные средства на начало года	38 996	48 197
Денежные средства на конец года	84 860	38 996

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 2015 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки	Накопленный убыток	Итого
<b>Остаток по состоянию на 01.01.2014</b>	<b>240 000</b>	<b>918 318</b>	<b>6 652</b>	<b>(668 181)</b>	<b>496 789</b>
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	42 063	42 063
Прочий совокупный убыток за вычетом налога					
<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 отложенных налогов	-	-	(203 016)	-	(203 016)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	(203 016)	-	(203 016)
Всего прочего совокупного убытка	-	-	(203 016)	42 063	(160 953)
<b>Общий совокупный убыток</b>	-	-	<b>(203 016)</b>	<b>42 063</b>	<b>(160 953)</b>
<b>Остаток по состоянию на 31.12.2014</b>	<b>240 000</b>	<b>918 318</b>	<b>(196 364)</b>	<b>(626 117)</b>	<b>335 837</b>
Чистая прибыль за отчетный 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, имеющих в наличии для продажи за вычетом отложенных налогов	-	-	202 531	-	202 531
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	202 531	-	202 531
Всего прочего совокупного дохода	-	-	202 531	65 578	268 109
<b>Общий совокупный доход</b>	-	-	<b>202 531</b>	<b>65 578</b>	<b>268 109</b>
<b>Остаток по состоянию на 31.12.2015</b>	<b>240 000</b>	<b>918 318</b>	<b>6 167</b>	<b>(560 539)</b>	<b>603 946</b>

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») создано 08 августа 2003 года и зарегистрировано в Российской Федерации. Предметом деятельности Компании является страхование жизни и страхование от несчастного случая.

Компания входит в 30 крупнейших страховых компаний в России по страхованию жизни. Компания имеет 1 филиал. Юридический адрес Головного офиса компании: 127015, г. Москва, ул. Бутырская, д. 46, стр. 1. Компания не имеет дочерних и зависимых обществ.

По состоянию на 31 декабря 2015 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 2015 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»).

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским и страховым законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

### **2.2. Принципы оценки финансовых показателей**

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, оцененных 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 15;
- В части инвестиций, имеющих в наличии для продажи – Пояснение 7;
- В части отложенных налоговых активов – Пояснение 10.

### **2.5. Обязательства по договорам страхования**

#### *(а) Резервы убытков*

Обязательства по договорам формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости, были ли они заявлены, а также затрат на

урегулирование убытков за вычетом ожидаемой стоимости реализации застрахованного имущества и прочих поступлений. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае, когда 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, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности путем формирования резерва неистекшего риска.

## **2.6. Резерв под обесценение дебиторской задолженности**

Компания регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности, а также суммы отложенных аквизиционных расходов 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.

## **2.7. 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).

## **2.8. 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 31.12.2015 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.

### **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.

#### **Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Компания планирует начать применение указанного стандарта, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 года, заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 касается вопросов классификации и оценки финансовых инструментов, включающих в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям» и общего порядка учета операций хеджирования. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Компания не проводила оценку влияния данных изменений. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2016 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

#### **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 на счете прибылей и убытков.

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 на счете прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах 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 прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам 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 не наступления 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.

Опыт работы по отдельным видам страхования.

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.

В финансовой отчетности Компания представляет анализ финансовой информации в разрезе видов страховых продуктов.

#### **3.5. Денежные средства и эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты 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. Менеджмент 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 на счете прибылей и убытков, 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 разными контрагентами. К данной категории так же относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты

##### *(b) Финансовые активы, предназначенные для продажи*

Активы, учитываемые в категории финансовых активов, предназначенных 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 на счете прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала. Изменения справедливой стоимости как монетарных, так и немонетарных инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признаются на счетах капитала.

При продаже или обесценении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в состав прибылей и убытков и отражается по статье «Доходы за минусом расходов/(расходы за минусом доходов) от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи».

Процентный доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы». Дивиденды по таким инвестициям признаются на счете прибылей и убытков 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 котировочных инвестиций определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотировочных 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 оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в отчете о прибылях и убытках.

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 отчете о прибылях и убытках 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 минусом убытка от обесценения ранее признанного в отчете о прибылях и убытках, списывается со счетов капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения долевых инвестиций, признанный в отчете о прибылях и убытках, 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 на дату перехода на МСФО стоимости за вычетом накопленной амортизации. Дата перехода на МСФО – 1 января 2011 года. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в отчете о финансовом положении.

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 года;
- 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 статьям «Прочие расходы за минусом прочих доходов».

### **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 соответствующая доля косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого 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 его возмещаемой стоимости. 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 гудвилл,

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 saldo требований возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что 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 отчете о прибылях и убытках.

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, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто-основе.

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

### **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 не позднее 90 дней до окончания срока действия 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 иных, чем договора страхования 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 (Примечание 2.5(с)).

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 формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование убытков за вычетом ожидаемой стоимости реализации застрахованного имущества и прочих поступлений. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

#### *(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.

#### *(с) Проверка адекватности 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, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках путем обесценения 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. Менеджмент 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 акционеры 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. Участники вправе в любое время выйти из Компании в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации. Выход единственного участника из Компании не допускается. Руководство Компании считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала.

#### *(b) Резерв прибыли*

Резерв прибыли представляет собой резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ и Уставом Компании.

#### *(c) Резерв переоценки*

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

#### *(d) Дивиденды*

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

### **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 единовременно, 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 расходы*

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

*(с) Реализованные прибыли и убытки, отраженные на счете прибылей и убытков*

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 поступлений от реализации спасенного имущества и прочих возмещений, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытка 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**

Страховая компания ЭРГО Жизнь предлагает продукты страхования жизни заемщиков кредитов, страхования от несчастного случая и накопительное и инвестиционное страхование жизни.

Продукты страхования жизни заемщиков кредитов защищают финансовое благополучие заемщика и его семьи. Продукты покрывают риски, связанные с потерей жизни и здоровья заемщика, а также риски связанные с потерей работы. По итогам 2015 года на долю кредитного страхования пришлось 40% от подписанной премии, из них на продукты с потерей работы 11%.

Продукты страхования от несчастного случая защищают от финансовых потерь при получении травм, а также при потере жизни и здоровья застрахованного. На такие продукты в 2015 году пришлось 18% от всей собранной премии.

На долю накопительных продуктов по итогам 2015 года пришлось чуть больше 420 млн. рублей, что составило около 40% от всей подписанной премии.

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

В процессе осуществления основной страховой деятельности Компания принимает на себя риск выплаты страховой суммы в случае происхождения определенных страховых событий с застрахованными лицами, подверженными 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 концентрации 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 – 6 000 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 несвязанных 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.

#### 4.5. Развитие убытков

Компания анализирует информацию о развитии убытков для того, чтобы оценить страховой риск, присущий Компании. В таблице 13.2 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 непоплаченных 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 непоплаченным убыткам. Компания считает, что совокупная оценка величины непоплаченных убытков на конец 2015 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.

#### 5. Денежные и приравненные к ним средства

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
<i>Текущие счета в банках</i>		
- с рейтингом А	-	-
- с рейтингом В+ и выше	84 821	38 445
- с рейтингом В- и ниже		
<b>Всего текущих счетов в банках</b>	<b><u>84 821</u></b>	<b><u>38 445</u></b>
Денежные средства в кассе	39	551
<b>Всего денежных и приравненных к ним средств</b>	<b><u>84 860</u></b>	<b><u>38 996</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года 62,34% от общей суммы денежных средств и эквивалентов размещено на счетах в АО ЮниКредит Банк. По классификации международных рейтинговых агентств АО ЮниКредит Банк присвоен рейтинг «ВВВ -» (2014 год: на счетах АО ЮниКредит Банк размещено 69%).

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

#### 6. Депозиты в банках

Стоимость депозитов в банках, отраженная в балансе, приблизительно равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2015 года все депозиты размещены на срок не более года (2014 год: на срок не более года).

По состоянию на 31 декабря 2015 года 100% всех депозитов было размещено в рублях в двух банках, которые не являются 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 2014 года депозит размещен в одном банке, который не является связанным с Компанией и не имеет государственного участия в капитале. Данный депозит был размещен по ставке 11% годовых.

**7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Государственные и муниципальные облигации Российской Федерации</b>		
Облигации федерального займа	1 795 574	1 357 971
<b>Всего государственных и муниципальных облигаций Российской Федерации</b>	<b>1 795 574</b>	<b>1 357 971</b>
<b>Государственные и муниципальные облигации стран Еврозоны</b>		
Государственные облигации Германии	247 602	209 401
Государственные облигации Австрии	87 074	76 838
<b>Всего Государственных облигаций стран Еврозоны</b>	<b>334 676</b>	<b>286 239</b>
<b>Паи паевых инвестиционных фондов</b>		
Паи паевых инвестиционных фондов	2 165	1 026
<b>Всего паев паевых инвестиционных фондов</b>	<b>2 165</b>	<b>1 026</b>
<b>Всего финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>2 132 415</b>	<b>1 645 236</b>

Государственные облигации представлены облигациями Российской Федерации и стран Еврозоны.

По состоянию на 31 декабря 2015 года облигации Российской Федерации в рублях имеют срок погашения в 2016-2036 гг. и средневзвешенную эффективную ставку 8,97% с диапазоном 6,36%-12,51% (2014 год: сроки погашения 2015-2036 гг., средневзвешенная эффективная ставка 9,05% с диапазоном 6,09%-14,68%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года облигации Российской Федерации, номинированные в рублях, имеют срок погашения в 2020-2043 гг. и средневзвешенную эффективную ставку 5,08% с диапазоном 2,86-6,22% (2014 год: срок погашения в 2020-2043 гг., эффективная ставка 4,55% с диапазоном 2,86%-6,22%).

На 31 декабря 2015 государственные облигации стран Еврозоны имеют сроки погашения в 2021-2037 гг. и средневзвешенную эффективную ставку 2,96% с диапазоном -1,17%-3,94% (2014 год: сроки погашения в 2021-2030 гг., эффективная ставку 3,03% с диапазоном -1,93%-3,94%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года в портфеле отсутствовали корпоративные облигации и облигации субъектов РФ в рублях (2014 год: в портфеле отсутствовали корпоративные облигации и облигации субъектов РФ в рублях).

**8. Дебиторская задолженность по операциям страхования**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования	26 940	44 038
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	6 029	90 097
Резерв под обесценение	(7 401)	(7 608)
<b>Всего дебиторской задолженности по операциям страхования</b>	<b>25 568</b>	<b>126 527</b>

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

Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	<b>Дебиторская задолженность по операциям страхования</b>	<b>Дебиторская задолженность по операциям перестрахования</b>	<b>Всего резерв под обесценение</b>
<b>На 01.01.2014</b>	<b>5 816</b>	-	<b>5 816</b>
Списание за счет резерва	(8 738)	-	(8 738)
Отчисления в резерв	10 530	-	10 530
<b>На 31.12.2014</b>	<b>7 608</b>	-	<b>7 608</b>
	-	-	-
Списание за счет резерва	(7 028)	-	(7 028)
Отчисления в резерв	6 821	-	6 821
<b>На 31.12.2015</b>	<b>7 401</b>	-	<b>7 401</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 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:

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Просроченная дебиторская задолженность</b>		
Просроченная до 90 дней	16 786	18 636
Просроченная на срок от 91 до 180 дней	7 010	13 273
Просроченная на срок от 181 до 365 дней	6 871	2 355
Просроченная на срок более 1 года	2 302	2 163
<b>Всего просроченной дебиторской задолженности</b>	<b>32 969</b>	<b>28 819</b>

## 9. Отложенные аквизиционные расходы

	<b>2015 год</b>			<b>2014 год</b>		
	<b>Всего</b>	<b>Доля перестраховщиков</b>	<b>Нетто перестрахование</b>	<b>Всего</b>	<b>Доля перестраховщиков</b>	<b>Нетто перестрахование</b>
<b>На начало года</b>	<b>1 447 060</b>	<b>7 067</b>	<b>1 424 127</b>	<b>569 693</b>	<b>4 860</b>	<b>564 833</b>
Капитализированные расходы	463 159	22 174	485 333	1 328 800	18 034	1 310 766
Амортизация	(659 307)	(27 398)	(686 705)	(451 433)	(15 827)	(435 606)
<b>Всего на конец года</b>	<b>1 250 912</b>	<b>1 843</b>	<b>1 252 755</b>	<b>1 447 060</b>	<b>7 067</b>	<b>1 439 993</b>

## 10. Расход по налогу на прибыль

	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
Расход по текущему налогу на прибыль	14 458	11 404
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	6 754	29 618
<b>Всего расхода по налогу на прибыль</b>	<b>21 212</b>	<b>41 022</b>

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, составляла 20% в 2015 и 20% в 2014 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных ценных бумаг составляла 15% в 2015 и 15% в 2014 годах.

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

	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>86 790</b>	<b>83 085</b>
Налоговая ставка	20%	20%
<b>Теоретический налоговый расход по налоговой ставке</b>	<b>(17 358)</b>	<b>(16 617)</b>
Эффект от применения пониженной ставки 15%	4 819	3 801
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		
Прочие расходы, не принимаемые к вычету из налоговой базы	(8 673)	(3 735)
Непризнанный отложенный налоговый актив	-	(24 471)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(21 212)</b>	<b>(41 022)</b>

**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.

	Изменение отложенных налогов:			Изменение отложенных налогов:			
	01.01.2014	Признанные в капитале	Признанные в отчете о прибылях и убытках	31.12.2014	Признанные в капитале	Признанные в отчете о прибылях и убытках	31.12.2015
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	167 450	-	34 217	201 667	-	35 186	236 853
Сумма непризнанного налогового актива	(19 317)	-	(24 470)	(43 787)	-	-	(43 787)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(4 627)	50 946	(43 365)	2 954	(50 633)	(27 757)	(75 436)
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(972)	-	(1 157)	(2 129)	-	1 638	(491)
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 010	-	1 936	3 946	-	(5 839)	(1 893)
Отложенные аквизиционные расходы	(112 966)	-	(176 446)	(289 412)	-	39 230	(250 182)
Нематериальные активы	(2 151)	-	1 136	(1 015)	-	197	(818)
Резерв незаработанной премии	110 019	-	174 449	284 468	-	(48 696)	235 772
Резерв убытков	(2 044)	-	(972)	(3 016)	-	4 738	1 722
Доля перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	-	-	1 413	1 413	-	(1 044)	369
Доначисление расходов и создание прочих резервов	5 105	-	3 669	8 774	-	(4 407)	4 367
Прочие	28	-	(28)	-	-	-	-
	<b>142 535</b>	<b>50 946</b>	<b>(29 618)</b>	<b>163 863</b>	<b>(50 633)</b>	<b>(6 754)</b>	<b>106 476</b>

## 11. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов:

	Вычислитель- ная техника	Офисное оборудование	Прочие основные средства	Нематери- альные активы	ИТОГО
<b>Первоначальная стоимость</b>					
на 01.01.2014	12 069	32	547	144 098	156 773
Поступило	268	-	-	3 330	3 598
Выбыло	(1 039)	-	-	-	(1 039)
<b>На 31.12.2014</b>	<b>11 325</b>	<b>32</b>	<b>547</b>	<b>147 428</b>	<b>159 322</b>
Поступило	90	-	-	4 564	4 654
Выбыло	(414)	-	-	-	(414)
<b>на 31.12.2015</b>	<b>11 001</b>	<b>32</b>	<b>547</b>	<b>151 992</b>	<b>163 572</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 01.01.2014	(11 716)	(32)	(453)	(43 201)	(55 402)
Начислено	(140)	-	(75)	(16 123)	(16 338)
Выбыло	848	-	-	-	848
<b>На 31.12.2014</b>	<b>(11 008)</b>	<b>(32)</b>	<b>(528)</b>	<b>(59 324)</b>	<b>(70 892)</b>
Начислено	(166)	-	(5)	(21 834)	(22 005)
Выбыло	414	-	-	-	414
<b>На 31.12.2015</b>	<b>(10 760)</b>	<b>(32)</b>	<b>(533)</b>	<b>(81 158)</b>	<b>(92 483)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
на 31.12.2014	317	-	19	88 104	88 440
на 31.12.2015	241	-	14	70 834	71 089

## 12. В составе нематериальных активов приняты неисключительные права на программное обеспечение с длительным сроком использования (более года). Прочая дебиторская задолженность и прочие активы

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>		
Прочая дебиторская задолженность	10 095	3 083
Резерв под обесценение	(149)	(522)
<b>Всего прочей дебиторской задолженности</b>	<b>9 946</b>	<b>2 561</b>
<b>Предоплаты и прочие активы</b>		
Материалы	596	1 357
<b>Всего предоплат и прочих активов</b>	<b>596</b>	<b>1 357</b>
<b>Всего прочей дебиторской задолженности и прочих активов</b>	<b>10 542</b>	<b>3 918</b>

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

Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31.12.2015 года и за 2015 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	<b>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности</b>
<b>На 01.01.2014</b>	<b>(564)</b>
Списание за счет резерва	64
Отчисления в резерв	(22)
<b>На 31.12.2014</b>	<b>(522)</b>
Списание за счет резерва	499
Отчисления в резерв	(127)
<b>На 31.12.2015</b>	<b>(149)</b>

**13. Страховые резервы****13.1. Резерв незаработанной премии**

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии в течение 2015 года и 2014 года:

	2015 год			2014 год		
	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма	Общая сумма	Доля перестра- ховщиков	Чистая сумма
<b>Резерв незаработанной премии по состоянию на 1 января</b>	<b>1 862 065</b>	<b>35 052</b>	<b>1 827 013</b>	<b>755 013</b>	<b>25 413</b>	<b>729 600</b>
Изменение резерва в течение года	(240 118)	(23 727)	(216 391)	1 107 052	9 639	1 097 413
Изменение резерва неистекшего риска	580	-	580	-	-	-
<b>Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря</b>	<b>1 622 527</b>	<b>11 325</b>	<b>1 611 202</b>	<b>1 862 065</b>	<b>35 052</b>	<b>1 827 013</b>

### 13.2. Резервы убытков

	Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни	Резервы убытков по страхованию жизни	Резерв по страхованию жизни	Резервы всего
На 01.01.2014				
Резерв убытков – всего	41 459	19 328	742 138	802 925
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(21 686)	(1 500)	(2 969)	(26 155)
<b>Резерв убытков – нетто-перестрахование</b>	<b>19 773</b>	<b>17 828</b>	<b>739 169</b>	<b>776 770</b>
На 31.12.2014				
Резерв убытков – всего	71 550	39 315	1 031 029	<b>1 141 894</b>
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(29 445)	(6 771)	(3 556)	(39 772)
<b>Резерв убытков – нетто-перестрахование</b>	<b>42 105</b>	<b>32 544</b>	<b>1 027 473</b>	<b>1 102 122</b>
На 31.12.2015				
Резерв убытков – всего	149 119	37 342	1 343 998	1 530 459
Резерв убытков – доля перестраховщиков	(79 592)	(196)	(4 243)	(84 031)
<b>Резерв убытков – нетто-перестрахование</b>	<b>69 527</b>	<b>37 146</b>	<b>1 339 755</b>	<b>1 446 428</b>

*Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни*

	2015 год			2014 год		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
Резерв заявленных убытков	56 736	20 315	36 421	32 244	17 378	14 866
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	13 590	9 130	4 460	8 506	4 308	4 198
Резерв под расходы на урегулирование убытков	1 224	-	1 224	709	-	709
<b>Итого на начало года</b>	<b>71 550</b>	<b>29 445</b>	<b>42 105</b>	<b>41 459</b>	<b>21 686</b>	<b>19 773</b>
Страховые выплаты за отчетный год	97 343	64 565	32 779	105 715	72 791	32 924
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	160 252	96 955	63 327	124 1604	71 035	53 125
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	13 304	17 757	(4 453)	11 131	9 515	1 616
Изменение резерва расходов	1 326	-	1 326	515	-	515
<b>Итого изменение резервов убытков</b>	<b>77 569</b>	<b>50 147</b>	<b>27 422</b>	<b>30 091</b>	<b>7 759</b>	<b>22 332</b>
Резерв заявленных убытков	131 736	56 680	75 055	56 736	20 315	36 421
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	14 833	22 912	(8 079)	13 590	9 130	4 460
Резерв под расходы на урегулирование убытков	2 550	-	2 550	1 224	-	1 224
<b>Итого на конец года</b>	<b>149 119</b>	<b>79 592</b>	<b>69 527</b>	<b>71 550</b>	<b>29 445</b>	<b>42 105</b>

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 Борнхутера- Фергюсона (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 31.12.2014 года и 31.12.2015 года.

	min	max	факт
<b>На 31.12.2014</b>	44 085	71 261	<b>70 326</b>
<b>На 31.12.2015</b>	46 918	147 697	<b>146 569</b>

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

Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31.12.2015 года и за 2015 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

<b>Год наступления убытка</b>	<b>Ранее</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Итого</b>
<b>Состоявшиеся убытки</b>						
Год наступления	-	87 719	90 304	125 116	162 075	162 075
1 год после	-	84 878	97 681	133 458	-	133 458
2 года после	-	85 458	100 863	-	-	100 863
3 года после	-	88 626	-	-	-	88 626
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>	<b>-</b>	<b>88 626</b>	<b>100 863</b>	<b>133 458</b>	<b>162 075</b>	<b>485 022</b>
<b>Оплаченные убытки(накопленным итогом)</b>						
Год наступления	-	45 443	54 197	69 310	57 216	57 216
1 год после	-	80 567	87 808	105 442	-	105 442
2 года после	-	85 622	91 431	-	-	91 431
3 года после	-	82 996	-	-	-	82 996
<b>Совокупная величина оплаченных убытков</b>	<b>-</b>	<b>82 996</b>	<b>91 431</b>	<b>105 442</b>	<b>57 216</b>	<b>337 085</b>
<b>Резервы убытков на 31.12.2015</b>	<b>1 182</b>	<b>5 630</b>	<b>9 432</b>	<b>28 016</b>	<b>104 859</b>	<b>149 119</b>
<b>Резервы убытков на 31.12.2014</b>	<b>3 036</b>	<b>2 835</b>	<b>9 873</b>	<b>55 806</b>	<b>-</b>	<b>71 550</b>
<b>Резервы убытков на 31.12.2013</b>	<b>1 040</b>	<b>4 311</b>	<b>36 108</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41 459</b>

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

<b>Год наступления убытка</b>	<b>Ранее</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Итого</b>
<b>Состоявшиеся убытки</b>						
Год наступления		21 544	30 107	54 620	65 724	65 724
1 год после		19 023	29 727	53 274	-	53 274
2 года после		17 961	28 157	-	-	28 157
3 года после		18 204	-	-	-	18 204
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>		<b>18 204</b>	<b>28 157</b>	<b>53 274</b>	<b>65 724</b>	<b>165 359</b>
<b>Оплаченные убытки(накопленным итогом)</b>						
Год наступления		10 201	13 481	23 340	16 190	16 190
1 год после		16 793	22 519	39 546	-	39 546
2 года после		17 371	23 505	-	-	23 505
3 года после		17 371	-	-	-	17 371
<b>Совокупная величина оплаченных убытков</b>		<b>17 371</b>	<b>23 505</b>	<b>39 546</b>	<b>16 190</b>	<b>96 612</b>
<b>Резервы убытков на 31.12.2015</b>	<b>779</b>	<b>883</b>	<b>4 652</b>	<b>13 728</b>	<b>49 534</b>	<b>69 527</b>
<b>Резервы убытков на 31.12.2014</b>	<b>3 027</b>	<b>590</b>	<b>7 208</b>	<b>31 280</b>	<b>-</b>	<b>42 105</b>
<b>Резервы убытков на 31.12.2013</b>	<b>918</b>	<b>2 230</b>	<b>16 626</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 773</b>

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

Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31.12.2015 года и за 2015 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Для проверки адекватности оценки резерва убытков ежеквартально проводится gun-off анализ. Ниже приведены результаты gun-off анализа по состоянию на 31.12.2015 года:

	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Резерв убытков	43 793	40 750	70 326
Избыток/недостаток резерва	(2 663)	(15 896)	(14 061)
Избыток/недостаток резерва в % от первоначальной оценки	-6%	-39%	-20%

### 13.3. Резервы по страхованию жизни

	2015 год			2014 год		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто-перестрахование
Резерв будущих выплат	1 031 029	3 556	1 027 473	742 138	2 969	739 169
Резерв заявленных убытков	39 215	6 771	32 444	19 279	1 500	17 779
Резерв под расходы на урегулирование убытков	100	-	100	49	-	49
<b>Итого на начало года</b>	<b>1 070 344</b>	<b>10 327</b>	<b>1 060 017</b>	<b>761 466</b>	<b>4 469</b>	<b>756 997</b>
Резервируемые премии	423 862	6 901	416 961	343 297	6 196	337 102
Изменение резерва в результате расторжений, дожитий и наступления убытков	(177 656)	(891)	(176 765)	(86 420)	6 168	(92 588)
Высвобождение резерва убытков в результате их урегулирования	(23 839)	(6575)	(17265)	(6 675)	(1 473)	(5 203)
Рост резерва за счет доходности	65 605	-	65 605	14 945	-	(14 945)
Заработанный резерв	(83 037)	(5 784)	(77 253)	(35 054)	(5 975)	(29 079)
Прочие изменения резерва	6 291	-	(6 291)	53 378	-	53 378
Курсовые разницы	99 770	461	99 308	25 407	943	24 464
<b>Итого изменение резервов</b>	<b>310 996</b>	<b>5 888</b>	<b>316 884</b>	<b>308 878</b>	<b>5 858</b>	<b>303 020</b>
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
<b>Итого на конец года</b>	<b>1 381 340</b>	<b>4 439</b>	<b>1 376 901</b>	<b>1 070 344</b>	<b>10 327</b>	<b>1 060 017</b>

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.

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Уменьшение нормы доходности на 0,5%	238 187	206 601
Увеличение уровня смертности для каждого из возрастов в таблице смертности на 10%	33 823	32 532

#### 14. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Предоплаченные страховые премии	4 464	17 170
Задолженность страховым агентам	88 149	101 581
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	92 421	109 288
<b>Всего кредиторской задолженности по операциям страхования</b>	<b>185 034</b>	<b>228 046</b>

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

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
<b>Прочая кредиторская задолженность</b>		
Задолженность перед поставщиками товаров и услуг	5 179	3 538
<b>Всего прочей кредиторской задолженности</b>	<b>5 179</b>	<b>3 538</b>
<b>Прочие обязательства</b>		
Всего прочих обязательств	28 230	18 055
<b>Всего прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств</b>	<b>33 409</b>	<b>21 593</b>

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

#### 16. Капитал

##### 16.1. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 года уставный капитал по данным российской бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета («РПБУ»), составляет 240 000 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 240 000 тыс. рублей).

Размер оплаченного уставного капитала с учетом корректировок, произведенных в соответствии с МСФО 29, по состоянию на 31 декабря 2015 года составлял 240 000 тыс. рублей (2014: 240 000 тыс. рублей).

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Дивиденды в течение 2015 и 2014 годов не выплачивались.

Непокрытый убыток Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составляла 523 735 тыс. рублей (2014: непокрытый убыток в размере 792 904 тыс. рублей).

**16.2. Добавочный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2015 года величина добавочного капитала, отраженная в финансовой отчетности по МСФО и в российской финансовой отчетности по РПБУ, составила 918 318 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 918 318 тыс. рублей).

**17. Страховые премии**

	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
Страховые премии по прямому страхованию	1 033 807	2 034 549
Страховые премии по договорам перестрахования	(86 583)	(95 356)
<b>Подписанная страховая премия - нетто перестрахование</b>	<b>947 224</b>	<b>1 939 193</b>
Изменение резерва незаработанной премии	239 538	(1 107 052)
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	(23 726)	9 639
<b>Изменение резерва незаработанной премии - нетто перестрахование</b>	<b>215 812</b>	<b>(1 097 413)</b>
Заработанная премия – всего	1 273 345	927 497
Доля перестраховщиков в заработной премии	(110 309)	(85 717)
<b>Заработанная премия - нетто перестрахование</b>	<b>1 133 665</b>	<b>841 780</b>

**18. Страховые выплаты и связанные с ними расходы**

	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
Страховые выплаты по страхованию жизни	(196 768)	(119 793)
Страховые выплаты по страхованию иному, чем жизни	(98 262)	(106 642)
<b>Всего страховых выплат</b>	<b>(295 030)</b>	<b>(226 435)</b>
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	76 646	78 922
Расходы по урегулированию убытков	-	(1 429)
<b>Всего страховых выплат и связанных с ними расходов</b>	<b>(218 384)</b>	<b>(148 942)</b>

**19. Аквизиционные расходы**

	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
<b>Капитализируемые аквизиционные расходы:</b>		
Комиссионное вознаграждение агентов	(463 159)	(1 328 800)
Комиссия по договорам перестрахования	27 398	18 034
<b>Прочие аквизиционные расходы:</b>		
Прочие	(29 371)	(63 797)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	(196 148)	877 367
Изменение в доле перестраховщиков в отложенных аквизиционных расходах	(5 224)	(2 207)
<b>Всего аквизиционных расходов</b>	<b>(688 678)</b>	<b>(515 230)</b>
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>22 174</b>	<b>15 827</b>

**20. Операционные и административные расходы**

	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
Расходы на оплату труда и прочие аналогичные расходы	(52 591)	(96 222)
Взносы в фонды и прочие расходы на социальное обеспечение	(11 976)	(21 176)
Аренда	(12 437)	(11 506)
Амортизация	(22 206)	(16 338)
Консультационные и информационные услуги	(4 673)	(1 276)
Расходы на связь	(963)	(973)
Материальные расходы	(1 521)	(3 091)
Реклама и маркетинг	(16 930)	(2 832)
Расходы на содержание офиса	(1 348)	(1 411)
Прочие расходы на персонал	(3 478)	(4 715)
Прочие административные расходы	(31 333)	(10 646)
<b>Всего операционных и административных расходов</b>	<b>(159 456)</b>	<b>(170 186)</b>
из них:		
Аквизиционные расходы по прямому страхованию	(29 371)	(63 797)
Операционные и административные расходы	(130 085)	(102 644)
<b>Итого</b>	<b>(159 456)</b>	<b>(170 186)</b>

**21. Процентные доходы**

	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
Банковские депозиты	13 239	16 757
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	130 622	82 022
<b>Итого</b>	<b>143 864</b>	<b>98 779</b>

**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 так же 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 Аудитором (аудиторской организацией) Общества

**22.2. Политика и процедуры внутреннего контроля**

В ООО «СК «ЭРГО Жизнь» организован и осуществляется внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, статистической отчетности, отчетности в порядке надзора.

Внутренний контроль в ООО «СК «ЭРГО Жизнь» в соответствии со своей компетенцией и в пределах полномочий, определенных в соответствующих разделах Устава ООО «СК «ЭРГО Жизнь» и соответствующими внутренними организационно-распорядительными документами Общества, осуществляют:

- Общее собрание участников;
- Наблюдательный совет;
- Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор);
- Ревизионная комиссия;
- Главный бухгалтер и его заместители;
- Главный актуарий;
- Департамент внутреннего аудита;
- Специальное должностное лицо, ответственное за соблюдение Правил внутреннего контроля ООО «СК «ЭРГО Жизнь» и реализацию программ по его осуществлению, разработанных в соответствии с законодательством Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов,

- полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- Специальное должностное лицо, ответственное за осуществление функции Compliance, т.е. функции по контролю над соблюдением законодательных требований и внутренних нормативных документов в ООО «СК «ЭРГО Жизнь»;
- Управление внутреннего контроля;
- 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 ООО «СК «ЭРГО Жизнь» и соответствующими внутренними документами Общества.

**Процедуры внутреннего контроля** - действия, направленные на минимизацию рисков, влияющих на достижение целей Общества:

- 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.

### **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 одобрение крупных сделок.

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на Департамент по инвестициям, который подотчетен в этом качестве генеральному директору.

Компания управляет открытой позицией по финансовому риску 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 (Приказ Министерства финансов РФ №149н, разъясняющий требования к типам и структуре активов, которые могут быть использованы для покрытия капитала страховщика). 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 заемщик 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:

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Денежные средства и эквиваленты	84 860	38 996
Депозиты в банках	200 000	7 638
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 132 415	1 645 236
Дебиторская задолженность по операциям страхования	25 568	126 527
Доля перестраховщиков в резерве убытков и в резерве по страхованию жизни	84 031	39 772
Прочая дебиторская задолженность	10 542	3 918
<b>Всего</b>	<b>2 537 416</b>	<b>1 862 087</b>

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 2015 года:

	<b>Рейтинг</b>						
	<b>AAA/AA</b>	<b>A+/A-</b>	<b>BVB/BVB-</b>	<b>BV+/BV</b>	<b>B</b>	<b>не присвоен</b>	<b>Всего</b>
Денежные средства и эквиваленты	-	-	28 346	56 475	-	39	84 860
Депозиты в банках	-	-	-	200 000	-	-	200 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	334 676	-	1 795 574	-	-	2 165	2 132 415
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	-	-	-	25 568	25 568
Доля перестраховщиков в резерве убытков и в резерве по страхованию жизни	29 058	47 005	-	-	-	7 968	84 031
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	10 542	10 542
<b>Всего</b>	<b>363 734</b>	<b>47 005</b>	<b>1 823 920</b>	<b>256 475</b>	<b>-</b>	<b>46 283</b>	<b>2 537 416</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года:

	AAA/AA/ AA-	A+/A-	BBB/BBB-	BB+/BB	В	Рейтинг не присвоен	Всего
Денежные средства и эквиваленты	-	-	34 277	12 357	-	-	46 634
Депозиты в банках	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	286 238	-	1 357 972	-	-	1 026	1 645 236
Дебиторская задолженность по операциям страхования	2 135	-	-	43 186	-	81 206	126 527
Доля перестраховщиков в резерве убытков и в резерве по страхованию жизни	11 903	23 892	-	-	-	3 977	39 772
<b>Всего</b>	<b>300 276</b>	<b>23 892</b>	<b>1 392 249</b>	<b>55 543</b>	<b>-</b>	<b>86 209</b>	<b>1 858 169</b>

**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 2015 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	49 851	87	34 922	84 860
Депозиты в банках	200 000	-	-	200 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	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
<b>Всего активов</b>	<b>3 106 894</b>	<b>488 689</b>	<b>381 635</b>	<b>3 977 218</b>
<b>Обязательства</b>				
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
<b>Всего обязательств</b>	<b>2 481 474</b>	<b>529 492</b>	<b>362 306</b>	<b>3 373 272</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>625 420</b>	<b>(40 803)</b>	<b>19 329</b>	<b>603 946</b>

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

Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31.12.2015 года и за 2015 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	14 608	16 252	8 136	38 996
Депозиты в банках	7 638	-	-	7 638
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 069 273	289 724	286 239	1 645 236
Дебиторская задолженность по операциям страхования	43 250	13 171	70 106	126 527
Доля перестраховщиков в страховых резервах	57 006	8 073	9 745	74 824
Отложенные аквизиционные расходы	1 444 107	2 235	717	1 447 059
Отложенные налоговые активы	163 863	-	-	163 863
Основные средства и нематериальные активы	88 440	-	-	88 440
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	3 918	-	-	3 918
<b>Всего активов</b>	<b>2 892 103</b>	<b>329 455</b>	<b>374 943</b>	<b>3 596 501</b>
<b>Обязательства</b>				
Страховые резервы	2 467 928	298 537	237 494	3 003 959
Доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах	7 067	-	-	7 067
Кредиторская задолженность по операциям страхования	204 583	972	22 491	228 046
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	20 712	6	875	21 593
<b>Всего обязательств</b>	<b>2 700 290</b>	<b>299 515</b>	<b>260 860</b>	<b>3 260 665</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>191 813</b>	<b>29 940</b>	<b>114 083</b>	<b>335 836</b>

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.

	31.12.2015		31.12.2014	
	USD/RUR	USD/RUR	USD/RUR	USD/RUR
	+20%	-20%	+20%	-20%
Влияние на чистую прибыль	-	-	-	-
Влияние на другие элементы капитала	6 528	(6 528)	4 790	(4 790)

	31.12.2015		31.12.2014	
	EUR/RUR	EUR/RUR	EUR/RUR	EUR/RUR
	+20%	-20%	+20%	-20%
Влияние на чистую прибыль				
Влияние на другие элементы капитала	3 093	(3 093)	18 253	(18 253)

**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 сроках погашения активов и обязательств и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	<b>Менее 1 года</b>	<b>Более 1 года</b>
<b>Активы</b>		
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	-
Отложенные аквизиционные расходы	24 757	1 226 155
Отложенные налоговые активы	-	106 476
Основные средства и нематериальные активы	-	71 089
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	10 542	-
<b>Всего активов</b>	<b>440 683</b>	<b>3 536 535</b>
<b>Обязательства</b>		
Страховые резервы	295 729	2 857 257
Доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах	1 843	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования	185 034	-
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	33 409	-
<b>Всего обязательств</b>	<b>516 015</b>	<b>2 857 257</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(75 332)</b>	<b>679 278</b>

Анализ информации о сроках погашения активов и обязательств и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	<b>Менее 1 года</b>	<b>Более 1 года</b>
<b>Активы</b>		
Денежные и приравненные к ним средства	38 996	-
Депозиты в банках	7 638	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 645 236
Дебиторская задолженность по операциям страхования	125 049	1 478
Доля перестраховщиков в страховых резервах	74 824	-
Отложенные аквизиционные расходы	17 298	1 429 762
Отложенные налоговые активы	-	163 863
Основные средства и нематериальные активы	-	88 440
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	3 918	-
<b>Всего активов</b>	<b>267 723</b>	<b>3 328 779</b>
<b>Обязательства</b>		
Страховые резервы	193 899	2 810 060
Доля перестраховщика в отложенных аквизиционных расходах	7 067	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования	228 046	-
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	21 593	-
<b>Всего обязательств</b>	<b>450 605</b>	<b>2 810 060</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(182 882)</b>	<b>518 719</b>

## 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.

	31.12.2015		31.12.2014	
	+50 базисных пунктов (59 714)	-50 базисных пунктов 59 714	+50 базисных пунктов (46 363)	-50 базисных пунктов 46 363
Влияние на другие элементы капитала				

### 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 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 года № 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 XXX тыс. руб. на отчетную дату (2014 год: 1 335 706 тыс. руб.).

В течение 2015 и 2014 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.

Оценочная 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 вводных данных:

**Уровень 1:** Котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки. В данную категорию попали ликвидные акции, облигации и паи инвестиционных фондов.

**Уровень 2:** Справедливая стоимость, полученная с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства. В данную категорию попали встроенные производные инструменты.

**Уровень 3:** Справедливая стоимость, основанная на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котировочным ценам 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

Сопоставление балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	2015 год		2014 год	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Активы</b>				
Депозиты в банках	200 000	200 000	7 638	7 638
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 132 415	2 132 415	1 645 236	1 645 236
<b>Всего активов</b>	<b>2 332 415</b>	<b>2 332 415</b>	<b>1 652 874</b>	<b>1 652 874</b>

В анализ не включены активы и обязательства, для которых балансовая стоимость совпадает с их справедливой стоимостью. К таким активам и обязательствам относятся денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочная финансовая дебиторская и кредиторская задолженности.

#### 24.2. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

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

Группировка активов по уровням иерархии многократной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:	-	-	-	-
Государственные облигации	2 130 250	-	-	2 130 250
Паи паевых инвестиционных фондов	2 165	-	-	2 165
<b>Всего</b>	<b>2 132 415</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 132 415</b>

Группировка активов по уровням иерархии многократной оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:				
Государственные облигации	1 644 210	-	-	1 644 210
Паи паевых инвестиционных фондов	1 026	-	-	1 026
<b>Всего</b>	<b>1 645 415</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 645 415</b>

В состав Уровня 1 включены государственные и корпоративные ценные бумаги, торгуемые на активных рынках.

В течение 2015 и 2014 годов переводов активов из одного уровня иерархии оценки в другой не было.

**24.3. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости**

Группировка активов по уровням иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Депозиты банков	-	200 000	-	200 000
<b>Всего</b>	<b>-</b>	<b>200 000</b>	<b>-</b>	<b>200 000</b>

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Депозиты банков	-	7 638	-	7 638
<b>Всего</b>	<b>-</b>	<b>7 638</b>	<b>-</b>	<b>7 638</b>

В состав Уровня 2 включены депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющих 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 2015 и 2014 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 2015 и 2014 годах никаких операций с материнской компанией не проводилось.

Конечным владельцем компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 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 2015 году составили 8 427 тыс. рублей (2014 год: 605 тыс. рублей).

Вознаграждение Членам Наблюдательного Совета в 2015 году и 2014 году не выплачивалось. Сделок не осуществлялось.

Связанной стороной является Страховое акционерное общество ЭРГО. В 2015 году и 2014 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 2015 год составил 682 тыс. рублей (2014 год: 740 тыс. рублей).

Связанной стороной является Страховая компания «ЭРГО» (Республика Беларусь) - входит в группу ЭРГО. В 2015 году операций не было. В 2014 году осуществлялись сделки по передаче рисков в перестрахование. Объем премий, переданных в перестрахование, составил 3 тыс. рублей, доля перестраховщика в выплатах составила 0 тыс. рублей.

Связанной стороной является компания Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft (Munich Re). В 2015 году и 2014 году между ООО «СК «ЭРГО Жизнь» и Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft (Munich Re) осуществлялись сделки по передаче рисков в перестрахование. Премии, переданные в перестрахование в Munich Re, в 2014 году составили 12 797 тыс. рублей, в 2015 году премии в перестрахование не передавались, доля перестраховщика в выплатах за 2015 год составила 192 тыс. рублей (2014 год: 1 153 тыс. рублей).

## **26. Условные и непредвиденные обязательства**

### **26.1. Операционная среда**

Продление применения в 2015 году, в результате обострения внешнеполитической обстановки, экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования. В частности, некоторые российские предприятия, в том числе банки, могут столкнуться со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала (долевых и долговых инвестиций) и могут стать существенно зависимыми от финансирования их операций со стороны российских государственных банков. Длительность влияния недавно введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить.

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**

Время от времени в ходе нормальной деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Руководство Компании считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам.

### **26.3. Финансовые риски**

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания не имела активов, находящихся в залоге (2014 год: не было).

### **26.4. Обязательства капитального характера**

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания не имела обязательств капитального характера в отношении зданий и оборудования (2014 год: не было).

### **26.5. Обязательства по операционной аренде**

По состоянию на 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 (2014 год: не было).

### **26.6. Выданные гарантии**

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

## **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**

Ниже представлен анализ страхового портфеля на 31 декабря 2015 года:

	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)
<b>Заработанная премия - нетто перестрахование</b>	<b>467 383</b>	<b>695 653</b>	<b>1 163 036</b>
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
<b>Итого состоявшиеся убытки нетто-перестрахование</b>	<b>(402 946)</b>	<b>(60 121)</b>	<b>(433 067)</b>

Ниже представлен анализ страхового портфеля на 31 декабря 2014 года:

	Страхование жизни	Страхование от несчастного случая	Итого
Страховые премии по прямому страхованию	299 263	1 735 286	2 034 549
Изменение резерва незаработанной премии по прямому страхованию	-	(1 107 052)	(1 107 052)
Страховые премии по договорам перестрахования	(5 894)	(89 462)	(95 356)
Изменение резерва незаработанной премии по договорам перестрахования	-	9 639	9 639
<b>Заработанная премия - нетто перестрахование</b>	<b>293 369</b>	<b>548 411</b>	<b>841 780</b>
Убытки оплаченные за вычетом поступлений по суброгации	(120 720)	(105 715)	(226 435)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	5 353 844	72 791 73 078	78 922
Изменение резервов убытков по прямому страхованию	-	(47 110)	(47 110)
Изменение резерва по страхованию жизни	(143 435)	-	(143 435)
Изменение резервов убытков по договорам перестрахования	-	12 218	12 218
Изменение резерва убытков по страхованию жизни	(91)	-	(91)
<b>Итого состоявшиеся убытки нетто-перестрахование</b>	<b>(258 402)</b>	<b>(67 529)</b>	<b>(325 921)</b>

Чехонин М.В.  
Руководитель



Жемерикина Ю.Н.  
Главный бухгалтер