

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

**Финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2016 года**

## **Содержание**

Заключение независимого аудитора .....	3
Отчет о финансовом положении .....	5
Отчет о совокупном доходе .....	6
Отчет о движении денежных средств.....	8
Отчет об изменениях в собственном капитале .....	9

## **Примечания к финансовой отчетности**

1. Основная деятельность Компании.....	10
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	10
3. Принципы представления финансовой отчетности .....	11
4. Основные принципы учетной политики .....	12
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	21
6. Депозиты, размещенные в банках.....	21
7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	22
8. Дебиторская задолженность.....	23
9. Резерв незаработанной премии .....	24
10. Резервы убытков.....	24
11. Оценка страховых обязательств .....	25
12. Основные средства.....	26
13. Отложенные аквизиционные расходы .....	27
14. Кредиторская задолженность .....	27
15. Уставный капитал .....	27
16. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством .....	27
17. Дивиденды .....	28
18. Анализ премий и понесенных страховых убытков по договорам страхования .....	28
19. Чистые аквизиционные расходы .....	29
20. Общие и административные расходы.....	29
21. Прочие доходы .....	29
22. Прочие расходы.....	29
23. Налог на прибыль .....	29
24. Управление рисками.....	31
25. Управление капиталом .....	39
26. Условные обязательства .....	40
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	40
28. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки .....	41
29. Операции со связанными сторонами.....	42
30. События после отчетной даты .....	43



127550, г. Москва,  
ул. Прянишникова, 5А  
[www.intekaudit.ru](http://www.intekaudit.ru),  
e-mail: [intek@intekaudit.ru](mailto:intek@intekaudit.ru)

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
о годовой финансовой отчетности общества с  
ограниченной ответственностью «Страховая  
компания «Кредит Европа Лайф» за 2016 год**

**АДРЕСАТ:** единственный участник общества с ограниченной ответственностью  
«Страховая компания «Кредит Европа Лайф», иные лица

**АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО**

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

ОГРН: 5077746427941

Место нахождения: 129090, г. Москва, Олимпийский проспект, д.14

**АУДИТОР**

Общество с ограниченной ответственностью «ИНТЭК-Аудит»

ОГРН: 1037739091895.

Член Саморегулируемой организации аудиторов

«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11603076491

Место нахождения: 127550, г. Москва, ул. Прянишникова, д.5А

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчетов о совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

**Ответственность аудируемого лица  
за годовую финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

**Ответственность аудитора**

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой финансовой отчетности.

#### Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф» по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель проверки  
ООО «ИНТЭК-Аудит»



Володина Т.В.

«26» апреля 2017 года

## AUDITOR'S REPORT

### Participants "Insurance Company "Credit Europe Life" Ltd and other persons

We have audited the annual financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) (the Reporting) of "Insurance Company "Credit Europe Life" Ltd for the year ended December 31, 2016, which comprise:

- the comprehensive income statement for 2016;
- the balance sheet as at December 31, 2016;
- the cash flows statement for 2016;
- the statement of changes in equity for 2016;
- the notes on a summary of principal accounting policies and other explanatory information.

#### Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and the fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and for maintaining internal control relevant to the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error;

#### Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements in accordance with international standards of financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with federal auditing standards operating in the Russian Federation. Those standards require that we comply relevant ethical and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence supporting about amounts in the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing opinion on the effectiveness entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

#### Auditor's opinion

In our opinion, the annual financial statements for the year ended December 31, 2016, in accordance with IFRS present fairly, in all material respects, the financial position of "Insurance Company" Credit Europe Life" Ltd as at 31 December 2016, its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards.

General director

"INTEK-Audit" Ltd



Volodina T.V.

April 26, 2017

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»**  
**Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года**  
**(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чание	2 016	2 015
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	31 940	103 022
Депозиты, размещенные в банках	6	206 001	223 079
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	272 486	290 538
Дебиторская задолженность	8	9 461	12 899
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	9	1 978	2 700
Доля перестраховщиков в резервах убытков	10	3 819	2 311
Основные средства	12	21 026	22 751
Отложенные аквизиционные расходы	13	262 137	348 178
Отложенные налоговые активы	23	686	1 391
Текущие налоговые активы		3 012	3 373
Прочие активы		3	
<b>Итого активов</b>		<b>812 549</b>	<b>1 010 243</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии	9	362 030	493 142
Резервы убытков	10	27 843	40 313
Кредиторская задолженность	14	26 294	25 841
<b>Итого обязательств</b>		<b>416 167</b>	<b>559 295</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	15	312 000	312 000
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	7	(253)	(3 741)
Нераспределенная прибыль		84 636	142 688
<b>Итого капитала</b>		<b>396 383</b>	<b>450 948</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>		<b>812 549</b>	<b>1 010 243</b>

Ткач М.А.  
Генеральный директор

25 апреля 2017 года



Экиз Озкан  
Зам. ген. директора

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»  
 Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2016	2015
<b>Страховая деятельность</b>			
Страховые премии, общая сумма	18	225 378	95 127
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование	18	(6 496)	(5 780)
		<b>218 882</b>	<b>89 347</b>
Изменение резерва незаработанной премии, общая сумма	9, 18	131 111	395 515
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	9, 18	(723)	(443)
		<b>130 389</b>	<b>395 072</b>
<b>Чистая сумма заработанных страховых премий</b>		<b>349 270</b>	<b>484 419</b>
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	18	(24 161)	(37 042)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	18	790	1 965
		<b>(23 371)</b>	<b>(35 077)</b>
Изменение резерва убытков, общая сумма	10, 18	12 470	1 208
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	10, 18	1 508	(1 602)
		<b>13 978</b>	<b>(394)</b>
<b>Чистая сумма понесенных убытков</b>		<b>(9 393)</b>	<b>(35 471)</b>
Чистые аквизиционные расходы	19	(231 665)	(323 500)
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>108 212</b>	<b>125 448</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Процентные доходы		52 073	60 715
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		40	1 597
<b>Результат от инвестиционной деятельности</b>		<b>52 113</b>	<b>62 312</b>
<b>Прочая деятельность</b>			
Общие и административные расходы	20	(67 521)	(64 499)
Прочие доходы	21	842	6 348
Прочие расходы	22	(9 672)	(15 954)
<b>Результат от прочей деятельности</b>		<b>(76 351)</b>	<b>(74 105)</b>
Прибыль до налогообложения		83 975	113 654
Расход по налогу на прибыль	23	(17 027)	(21 994)
Прибыль за период		<b>66 948</b>	<b>91 660</b>

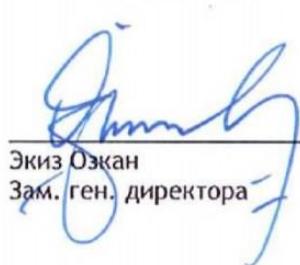
*Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»*  
*Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года*  
*(в тысячах российских рублей)*

Примечание	2016	2015
Прочий совокупный доход		
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	7	4 359
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	23	(871)
Прочий совокупный доход/(убыток) после налогообложения		3 488
<b>Итого совокупная прибыль за период</b>	<b>70 436</b>	<b>93 761</b>

Ткач М.А.  
Генеральный директор  
25 апреля 2017 года



Экиз Озкан  
Зам. ген. директора



**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»  
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей)**

	2016	2015
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Страховые премии	232 304	98 920
Страховые премии по рискам, переданным в перестрахование	(3 306)	(2 774)
Выплаты по договорам страхования	(25 935)	(38 325)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование		
Аквизиционные расходы	(126 823)	(33 316)
Общие и административные расходы	(66 541)	(54 406)
Процентные доходы	63 890	56 100
Прочие доходы	8 994	15 419
Прочие расходы	(30 789)	(21 326)
Налог на прибыль	(22 414)	(39 570)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>29 380</b>	<b>(19 278)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение финансовых активов, удерживаемых для продажи	(162 639)	(260 298)
Реализация финансовых активов, удерживаемых для продажи	176 693	290 187
Размещение депозитов	(628 553)	(380 000)
Погашение депозитов	642 000	208 000
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>27 501</b>	<b>(142 111)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Дивиденды выплаченные	(125 000)	(92 000)
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(125 000)</b>	<b>(92 000)</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(68 119)</b>	<b>(253 389)</b>
Переоценка валютных остатков	(2 963)	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>103 022</b>	<b>356 411</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)</b>	<b>31 940</b>	<b>103 022</b>

Ткач М.А.  
Генеральный директор  
25 апреля 2017 года



Экиз Озкан  
Зам. ген. директора

*Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»  
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей)*

	Уставный капитал	Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года (скорректированные данные)</b>	312 000	(5 841)	143 027	449 186
Прочий совокупный доход за период	-	2 100	91 660	93 761
Дивиденды, объявленные за 2014 год, выплаченные участнику (примечание 17)			(92 000)	(92 000)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	312 000	(3 741)	142 688	450 947
Прочий совокупный доход за период	-	3 488	66 948	70 436
Дивиденды, объявленные за 2015 год, выплаченные участнику в 2016 г. (примечание 17)			(125 000)	(125 000)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	312 000	(253)	84 636	396 383

Ткач М.А.  
Генеральный директор

25 апреля 2017 года



Экиз Озкан  
Зам. ген. директора

## **1. Основная деятельность Компании**

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

Компания работает на основании лицензий на осуществление страховых операций:

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

Компания имеет право на осуществление следующих видов деятельности:

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

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

Среднегодовая численность персонала Компании на 31 декабря 2016 года составила 27 человек (2015 г.: 26 чел.).

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

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

Ниже представлена информация об акционерах Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

Наименование	2016	2015
	Доля, %	Доля, %
ЗАО «Кредит Европа Банк»	100,00	100,00
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Конечным бенефициаром по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года является Хюсню Мустафа Озиегин.

В 2014г. Компания получила от экспертного рейтингового агентства RAEX «Эксперт РА» рейтинг надежности А+ «Очень высокий уровень надежности». В 2015 и 2016 г.г. Рейтинговое агентство RAEX подтвердило рейтинг надежности Компании на уровне А+ «Очень высокий уровень надежности».

## **2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность**

### **Общая характеристика**

В 2016 г. экономика России замедлила падение и к концу года из стадии рецессии перешла в стадию стагнации, темп падения ВВП составил - 0,6 % против 3,7% в 2015 г., инфляция замедлилась и составила 5,6% против 12,9% в 2015 г. Средний уровень цен на нефть составил 45,87 доллара за баррель. Тем не менее, темп падения доходов населения в 2016 году ускорился почти до 6% с 3,2% в 2015 г. и 0,7% в 2014 году. Уровень безработицы сократился до 5,4% против 5,8% в 2015 г., хотя рост занятости на фоне падения ВВП означает, что эффективность и производительность труда в России падают. Банковский сектор, несмотря на стабильность, остается уязвимым к макроэкономическим рискам, обусловленным низкими темпами экономического роста и слабым спросом. Сохраняются риски, обусловленные волатильностью цен на сырье.

Одним из важнейших событий в российской внешней политике в 2016 г. стало восстановление отношений с Турцией.

Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года:

- Обменный курс российского рубля к доллару США колебался в диапазоне от 60,81 руб. до 83,59 руб. за доллар США;
- Ключевая ставка рефинансирования Банка России была изменена с 11% в год до 10% в год;
- Фондовый индекс РТС колебался в диапазоне от 607,14 до 1170,51 пунктов;
- Уровень инфляции составил 5,6 %; уровень безработицы - 5,4%.

15 апреля 2016 года агентство Fitch сохранило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента России в иностранной и национальной валютах на уровне "BBB-". Таким образом, рейтинг РФ остался на низшей ступени инвестиционной категории. 17 февраля 2016 года агентство Fitch подтвердило долгосрочный и краткосрочный суверенные кредитные рейтинги в иностранной валюте "BB+/"B" РФ с негативным прогнозом. Таким образом, агентство оставило рейтинги на верхней ступени спекулятивного уровня.

18 марта 2016 года Standard & Poor's вновь подтвердило долгосрочный и краткосрочный суверенные кредитные рейтинги в иностранной валюте "BB+/"B" РФ, долгосрочный и краткосрочный рейтинги в национальной валюте на уровне "BBB-/A-3" с негативным прогнозом, а также долгосрочный рейтинг по национальной шкале на уровне "ruAAA". Обоснованием этих решений S&P стало ослабление рубля на фоне резкого падения цен на нефть и введенных экономических мер в отношении России.

22 апреля 2016 года Moody's подтвердило суверенный рейтинг России на уровне "Ba1", прогноз - "негативный".

Эти события, включая введенные и возможные будущие международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан, а также связанная с ними неопределенность и волатильность финансовых рынков могут оказывать влияние на операционную деятельность, последствия которого сложно прогнозировать.

Будущая экономическая и политическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от ожиданий руководства. Руководство Компании не в состоянии прогнозировать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также воздействие 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. Деятельность Компании в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.). В пояснениях (Примечание 24) раскрыта информация о подверженности Компании рискам и о причинах их возникновения, механизмах управления рисками, а также изменениях по сравнению с предыдущим периодом.

### **Инфляция**

В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние 3 года:

<b>Год, окончившийся</b>	<b>Инфляция за период, %</b>
31 декабря 2016 года	5,4 %
31 декабря 2015 года	12,91%
31 декабря 2014 года	11,36%

### **Валютные операции**

В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

<b>Дата</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Евро</b>
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427

### **3. Принципы представления финансовой отчетности**

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими

стандартами бухгалтерского учета. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО.

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

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

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

#### **4. Основные принципы учетной политики**

##### ***Денежные средства и их эквиваленты***

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

##### ***Финансовые активы***

Компания классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- кредиты и дебиторская задолженность;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Компания классифицирует финансовые активы, исходя из:

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка за период, имеют две подкатегории:

- финансовые активы, удерживаемые для торговли;
- финансовые активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы, не котируемые на активно функционирующем рынке, с фиксированными или определенными платежами.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения.

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

##### ***Первоначальное признание финансовых инструментов***

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов.

При первоначальном признании Компания оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости плюс или минус, в случае финансового актива или финансового обязательства, не учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива или финансового обязательства.

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

#### *Последующее признание финансовых инструментов*

После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, переоцениваются по справедливой стоимости.

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

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

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

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

#### *Прекращение признания финансовых инструментов*

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив.

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

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

#### *Депозиты, размещенные в банках*

Депозиты, размещенные в банках, отражаются, когда Компания предоставляет денежные средства банкам-контрагентам, при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими непроизводными финансовыми инструментами, не котируемыми на рынке и подлежащими погашению на установленную или определяемую даты. Депозиты, размещенные в банках, отражаются по амортизированной стоимости и учитываются до погашения.

#### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

### ***Страховые активы***

#### ***Дебиторская задолженность***

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию включает расчеты с агентами, страхователями и перестраховщиками. Дебиторская задолженность, возникающая в результате страховой, перестраховочной, а также прочей деятельности признается методом начисления. Дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии проверяется на предмет обесценения. В отчете о финансовом положении дебиторская задолженность отражается за вычетом резервов под обесценение. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток за год после оказания услуг или поставки товаров.

#### ***Отложенные аквизиционные расходы***

Аквизиционные расходы включают комиссии и вознаграждения брокеров и страхователей за заключение и продление договоров страхования. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому договору страхования и амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров с целью обеспечения соответствия будущим потокам доходов по страховым премиям и отражаются в отчете о финансовом положении в составе активов.

#### ***Доля перестраховщиков в резервах убытков***

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

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

#### ***Обесценение финансовых активов***

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива. Финансовый актив считается обесцененной и убыток от обесценения отражается тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива («случай наступления убытка»), и случай наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. Объективное доказательство обесценения финансового актива или группы активов включает наблюдаемые данные, замеченные Компанией, в отношении следующих событий:

- существенные финансовые затруднения эмитента или дебитора;
- нарушение контракта, такое как неоплата или несвоевременная оплата;
- вероятность столкновения эмитента или дебитора с банкротством или другой финансовой реорганизацией.

Компания индивидуально оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, являющихся индивидуально значимыми. Компания индивидуально оценивает наличие объективных признаков обесценения в отношении всей дебиторской задолженности и других финансовых активов. Невозмещаемые финансовые активы списываются против созданного ранее резерва под обесценение в случае, если все процедуры по возврату актива были осуществлены и сумма убытков определена окончательно. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

#### ***Основные средства***

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

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

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

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

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

Срок полезной службы определяется как ожидаемый период использования активов.

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

Оборудование - 5-20 лет;

Компьютеры и вычислительная техника - 3 года;

Транспортные средства - 2-3 года;

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

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

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

Основные средства, стоимостью за единицу 40 тыс. рублей и менее, отражаются в составе материальных запасов и списываются на расходы по мере отпуска/ввода их в эксплуатацию по фактической себестоимости каждой единицы.

#### ***Нематериальные активы***

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

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

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

Для начисления амортизации нематериальных активов применяется линейный метод.

Оценочный срок полезного использования нематериальных активов:

Лицензии - 3 - 10 лет

Программные обеспечения - 7-10 лет

Интернет сайт - 10 лет

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

НМА, стоимостью за единицу 40 тыс. рублей и менее, списываются на расходы в момент приобретения по фактической себестоимости каждой единицы.

#### ***Операционная аренда - Компания в качестве арендатора***

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда.

Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока

аренды и учитываются в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

#### **Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность состоит из кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, которая представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам и оплате убытков страхователям и прочей кредиторской задолженности. Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости.

#### **Уставный капитал**

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

#### **Дивиденды**

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

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

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

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

#### **Условные активы и обязательства**

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

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

#### **Резервы**

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

#### **Страховые и инвестиционные контракты - классификация**

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

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

Такие контракты также могут содержать финансовый риск.

Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия страховых контрактов имеет место, по крайней мере, одна из нижеследующих неопределенностей:

- наступит ли страховой случай;

- дата наступления страхового случая;
- сумма убытка по наступившему страховому случаю.

Компания не признает страховыми следующие риски:

- финансовый риск;
- риск, не существовавший до заключения договора, а возникший в результате его заключения;
- риск расторжения (пролонгации) договора ранее, чем ожидал его эмитент при определении цены договора;
- риск непредвиденного увеличения административных расходов, связанных с обслуживанием договора.

Компания классифицирует договор как договор страхования только в том случае, если он переносит существенный страховой риск.

Страховой риск является существенным, если, и только если, при наступлении страхового случая, Компании придется производить значительные дополнительные выплаты при любом сценарии, кроме тех, которые не имеют коммерческого содержания (т.е. не оказывают заметного воздействия на экономику сделки).

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

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

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

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

#### ***Описание страховых продуктов***

Компания принимает на страхование следующие страховые риски и портфели:

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

#### ***Страховые премии***

Компания отражает премии по договорам страхования как выручку на момент принятия страхового риска. Резерв незаработанной премии создается на эту же дату и в последующем относится на доход пропорционально в течение действия договоров страхования.

#### ***Резерв незаработанной премии***

Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату.

#### ***Расходы по урегулированию страховых выплат***

Расходы на урегулирование страховых выплат отражаются в отчете совокупном доходе по мере понесения.

#### ***Урегулированные страховые выплаты***

Осуществленные страховые выплаты отражаются в отчете о совокупном доходе или в момент уведомления страхователем о произошедшем страховом событии (в случае, когда сумма убытка может быть достоверно оценена), или в момент оценки понесенного страхователем ущерба.

Если на момент уведомления страхователем о произошедшем страховом событии невозможно достоверно оценить сумму убытка, то создается Резерв заявленных, но неурегулированных убытков.

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

#### ***Резервы убытков***

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но неурегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию страховых выплат включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но неурегулированным на отчетную дату страховым выплатам. Оценка величины страховых выплат делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты.

РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования страховых случаев и расходов по урегулированию страховых случаев прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением страхового случая и его урегулированием.

Анализ достаточности величины резервов для покрытия обязательств страховщика перед страхователями является первостепенной задачей для поддержания финансовой устойчивости Компании. Компания регулярно проводит тест на адекватность сформированных страховых резервов на основе аналитических показателей и рекомендуемых пороговых значений. Аналитические показатели достаточности сформированных страховых резервов рассчитываются по итогам отчетного года. Оценка показателей достаточности резервов строится в предположении, что динамика резерва соответствует динамике основных показателей объемов страховой деятельности Компании.

#### ***Перестрахование***

Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по перестраховочным контрактам и в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта. Перестраховочные активы включают средства к получению от перестраховщиков по урегулированным перестраховочным выплатам, в том числе расходы на урегулирование страховых случаев, долю перестраховщиков в резервах убытков Компании. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам.

Компания регулярно тестирует свои перестраховочные активы на обесценение в соответствии с учетной политикой, описанной выше в отношении обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. При наличии объективного доказательства обесценения перестраховочных активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возможной стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

#### ***Аквизиционные расходы***

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные расходы, расходы по заработной плате и прочие прямые расходы по привлечению страхового бизнеса, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премий по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по видам страхования для проверки их возвратности, исходя из будущих оценок.

#### ***Налогообложение***

##### ***Налог на прибыль***

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. 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.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Компании. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

#### ***Отражение доходов и расходов***

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

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

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

#### ***Вознаграждения и отчисления в фонды социального страхования***

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

#### ***Переоценка иностранной валюты***

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном. Немонетарные

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

#### **Новые стандарты МСФО**

В 2017 году ни один новый стандарт не вступает в силу, только изменения в действующие МСФО. Несмотря на то что Совет по МСФО планировал обязать с 1 января 2017 года применять новый МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», он перенес эту дату на 1 января 2018 года.

В 2017 году ожидаются изменения в трех стандартах - МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (далее МСФО (IAS) 7 ), МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (далее МСФО (IAS) 12 ) и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» (далее – МСФО (IFRS) 12 ).

В соответствии с пунктом 44А МСФО (IAS) 7 теперь нужно раскрывать информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью. Такие изменения могут быть результатом движения денежных средств или проведения операций без использования денег. Требуется раскрывать корректировки обязательств, обусловленных финансовой деятельностью (п. 44В МСФО (IAS) 7 ), вызванные:

- денежными потоками от финансовой деятельности;
- получением или потерей контроля над дочерними организациями или прочими бизнесами;
- влиянием колебаний валютных курсов;
- изменениями справедливой стоимости и др.

Информацию об обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, можно приводить в форме сверки между остатками обязательств, обусловленных финансовой деятельностью, на начало и конец периода, раскрываемых в отчете о финансовом положении (п. 44Д МСФО (IAS) 7 ). Такая сверка должна обеспечить пользователям финансовой отчетности возможность связать включенные в нее статьи с отчетом о финансовом положении и отчетом о движении денежных средств.

19 января 2016 года Совет по МСФО опубликовал изменения в МСФО (IAS) 12. В МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» внесены поправки в части признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (п. 29А МСФО (IAS) 12). Стандарт дополнен иллюстрацией того, как в результате снижения справедливой стоимости финансового инструмента из-за роста рыночной процентной ставки возникает вычитаемая налоговая разница.

Однако следует учитывать ограничения местного налогового законодательства, а именно:

- можно ли полностью засчитать убыток против налогооблагаемой прибыли по таким операциям;
- есть ли ограничения по зачету убытков по видам доходов.

Нужно оценить, какова вероятность того, что актив будет реализован (использован) по цене, превышающей его балансовую оценку. Например, организация планирует держать финансовый актив до его полного погашения и получить причитающиеся по нему денежные потоки. В этом случае вычитаемая временная разница засчитывается. Если же актив планируется продать на рынке с учетом обесценения и принять убыток по первоначальному приобретению невозможно, то вычитаемая разница не признается.

Новая редакция МСФО (IAS) 12 требует учитывать вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, относящейся к тому же самому налоговому органу и той же самой организации, против которых можно признавать вычитаемые временные разницы. Это важный аспект при составлении консолидированной отчетности группы.

Изменения обязательны к применению с 2017 года и могут применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

МСФО (IAS) 12 предусматривает освобождение, которое несколько упрощает первое применение поправок. Так, изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала. Если

организация применит данное освобождение, она должна раскрыть этот факт в финансовой отчетности.

**МСФО (IFRS) 12** обязывает раскрывать в примечаниях к финансовой отчетности информацию о дочерних и ассоциированных организациях, совместных предприятиях и операциях, а также неконсолидируемых структурированных организациях. Ранее возникали сомнения, нужно ли раскрывать всю эту информацию о дочерних и ассоциированных организациях, классифицированных как предназначенные для продажи. В декабре 2016 года Совет по МСФО (IASB) разъяснил (п. 5А МСФО (IFRS) 12), что требования к раскрытию информации применяют и к тем долям участия, которые классифицируются как предназначенные для продажи, для распределения собственникам или как прекращенная деятельность. Исключение составляет обобщенная финансовая информация (пп. B10–B16 МСФО (IFRS) 12). В отношении выбывающих активов ее раскрывать не следует. К обобщенной финансовой информации относятся дивиденды, выплачиваемые неконтролирующими долям участия; финансовая информация об активах, обязательствах, прибыли или убытке и денежных потоках и т.д.

Руководство Компании ожидает, что применение этих правил не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

В целом применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году.

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

	2016	2015
Денежные средства в кассе	22	28
Остатки на банковских счетах	31 918	102 994
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>31 940</b>	<b>103 022</b>

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

	2016		2015	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
ЗАО Кредит Европа Банк	31 894	99,93	79 656	77,34
Прочие	24	0,07	23 339	22,66
<b>Итого денежных средств на банковских счетах</b>	<b>31 918</b>	<b>100</b>	<b>102 994</b>	<b>100</b>

## 6. Депозиты, размещенные в банках

	2016	2015
Депозиты, размещенные в российских коммерческих банках	206 001	223 079
<b>Итого депозитов, размещенных в банках</b>	<b>206 001</b>	<b>223 079</b>

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

	2016		2015	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
ЗАО Кредит Европа Банк	114	-	51 657	23
ПАО Бинбанк	86 908	42	40 855	18
АКБ Абсолютбанк	40 725	20	41 308	19

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

АО Газпромбанк	-	-	41 979	19
ОАО Московский кредитный банк	15 161	7	41 246	18
ОАО Юг Инвестбанк	7 516	4	6 034	3
ПАО Промсвязьбанк	55 577	27	-	-
<b>Итого депозитов, размещенных в банках</b>	<b>206 001</b>	<b>100</b>	<b>223 079</b>	<b>100</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания разместила депозиты в 5 российских банках в размере 202 500 тыс.руб., средняя ставка составила 10,50%, по состоянию на 31 декабря 2015 года Компания разместила депозиты в 6 российских банках в размере 223 079 тыс. рублей, средняя ставка составила 11,84%.

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Долговые ценные бумаги	272 486	290 538
<b>Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>272 486</b>	<b>290 538</b>

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>290 538</b>	<b>313 353</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансами активами, имеющимися в наличии для продажи	4 822	1 597
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(253)	(3 740)
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	162 378	273 225
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(184 999)	(293 897)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>272 486</b>	<b>290 538</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года долговые ценные бумаги представлены следующими облигациями (средняя ставка доходности 10,89%):

Наименование эмитента	Справедливая стоимость	Купонный доход, %	Дата погашения	Рейтинг кредитоспособности	Наименование рейтингового агентства
Номос Банк /Открытие-1	10 420	10,70	28.08.2017	Ba3/Negative	Moody's Investors Service
Номос Банк /Открытие-2	10 419	10,70	28.08.2017	Ba3/Negative	Moody's Investors Service
Номос Банк /Открытие-3	5 097	10,70	28.08.2017	Ba3/Negative	Moody's Investors Service

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

Альфа Банк	10 083	10,25	11.06.2017	BB+	Fitch Ratings Moody's Investors Service
Зенит Банк	35 328	11,25	28.02.2019	B1/Negative	
Кредитный Банк Москвы	41 266	10,30	30.10.2018	BB	Fitch Ratings
Кредитный Банк Москвы-2	326	10,30	30.10.2018	BB	Fitch Ratings
Альфа Банк-2	37 819	10,25	30.06.2017	BB+	Fitch Ratings Moody's Investors Service
Зенит Банк-2	49 007	11,75	30.05.2018	B1/Negative	Fitch Ratings Moody's Investors Service
Альфа Банк-3	43 461	11,95	30.08.2029	BB+	Fitch Ratings
Ак Барс Банк	29 258	11,00	26.12.2017	BB-	Fitch Ratings
Ак Барс Банк	1	11,00	26.12.2017	BB-	Fitch Ratings

По состоянию на 31 декабря 2015 года долговые ценные бумаги представлены следующими облигациями (средняя ставка доходности 10,97%):

Наименование эмитента	Справедливая стоимость	Купонный доход, %	Дата погашения	Рейтинг кредитоспособности	Наименование рейтингового агентства
Альфа Банк	30 167	8,30	26.04.2016	BB+	Fitch Ratings
Абсолют Банк	47 049	10,34	27.07.2016	B+	Fitch Ratings
Крайинвест Банк	27 748	12,06	26.04.2016		
Номос Банк /Открытие-1	10 411	12,24	28.08.2017	Ba3/Negative	Standard & Poor's
Номос Банк /Открытие-2	10 410	12,26	28.08.2017	Ba3/Negative	Standard & Poor's
Номос Банк /Открытие-3	5 092	12,27	28.08.2017	Ba3/Negative	Standard & Poor's
Альфа Банк-2	10 040	9,68	11.06.2017	BB+	Fitch Ratings
Зенит Банк	35 791	12,75	28.02.2019	BB-	Fitch Ratings
Ак Барс Банк	35 553	11,11	16.03.2016	BB-	Fitch Ratings
Ак Барс Банк-2	37 840	11,81	26.12.2017	BB-	Fitch Ratings
Кредитный Банк Москвы	40 120	9,93	30.10.2018	BB	Fitch Ratings
Кредитный Банк Москвы-2	317	10,13	30.10.2018	BB	Fitch Ratings

#### 8. Дебиторская задолженность

	2016	2015
Дебиторская задолженность по операциям страхования	4 776	3 731
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	0	1 358
Прочая дебиторская задолженность	4 686	7 810
<b>Итого дебиторской задолженности</b>	<b>9 461</b>	<b>12 899</b>

По кредитному качеству дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. является текущей.

Информация о концентрации дебиторской задолженности представлена ниже:

	2016	2015
Количество Контрагентов с общей суммой дебиторской задолженности, превышающей 10% от итогового показателя (нетто)	1	1
Совокупная сумма остатков по данным Контрагентам	2 526	2 198

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

Процент от общей суммы дебиторской задолженности	0,27	0,17
--	------	------

**9. Резерв незаработанной премии**

	2016	2015
Резерв незаработанной премии, общая сумма	362 030	493 142
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(1 978)	(2 700)
<b>Резерв незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>360 052</b>	<b>490 442</b>

Изменение резерва незаработанной премии представлено следующим образом:

	Всего	Доля перестраховщик ов	Нетто перестраховани е
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>888 656</b>	(3 144)	885 512
Страховые премии, подписанные в отчетном году	95 127	(5 780)	89 347
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(490 641)	6 224	(484 417)
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>493 142</b>	(2 700)	490 442
Страховые премии, подписанные в отчетном году	225 378	(6 496)	218 882
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(356 490)	7 218	(349 270)
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>362 030</b>	(1 978)	<b>360 052</b>

**10. Резервы убытков**

	РЗУ	РПНУ	2016 Итого
Резервы убытков, общая сумма	24 799	3 044	27 843
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(3 455)	(364)	(3 819)
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>21 344</b>	<b>2 680</b>	<b>24 024</b>

	РЗУ	РПНУ	2015 Итого
Резервы убытков, общая сумма	25 740	14 573	40 313
Доля перестраховщиков в резервах убытков	1 400	911	2 311
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>24 340</b>	<b>13 662</b>	<b>38 002</b>

Изменения резервов убытков представлены следующим образом:

	Резервы убытков итого	Доля перестраховщик а в резервах	Нетто перестраховани е
<b>Резервы убытков на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>41 521</b>	<b>(3 912)</b>	<b>37 609</b>
Страховые выплаты	(37 042)	1 965	(35 077)
Составившиеся страховые убытки	35 834	(364)	35 470
<b>Резервы убытков на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>40 313</b>	<b>(2 311)</b>	<b>38 002</b>
Страховые выплаты	(24 161)	790	(23 371)
Составившиеся страховые убытки	11 691	(2 298)	9 393
<b>Резервы убытков на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>27 843</b>	<b>(3 819)</b>	<b>24 024</b>

## 11. Оценка страховых обязательств

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков. РЗУ определяется экспертыным путем по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым событиям. Оценка будущей величины страховых выплат производится на основе информации, полученной Компанией в ходе урегулирования страхового случая. Величина РПНУ рассчитывается для каждого периода происшествия как разность между оценкой прогнозируемой конечной стоимости страховых выплат по событиям данного периода происшествия и величиной всех заявленных (оплаченных и оставшихся неурегулированными) на отчетную дату убытков того же периода происшествия. Определение прогнозируемой конечной стоимости страховых выплат производится путем оценки актуарными методами будущих платежей по наступившим (заявленным и незаявленным) событиям, имеющим признаки страховых, не урегулированных на отчетную дату, и подтвержденным изменениям. Переменный характер оценок связан с неопределенностью будущего процесса урегулирования.

### Резерв убытков

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

Анализ динамики выплат (брутто) - всего:

	2013	2014	2015	2016
Обязательства по неоплаченным убыткам и расходам на урегулирование	46 136	37 555	38 896	27 843
Выплаты (нарастающим итогом) к концу:				
2014	27 563			
2015	33 109	20 851		
2016	34 867	22 427	11 486	
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) на 31 декабря:				
2014	21 460			
2015	7 061	15 199		

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

2016	0	7 326	13 928
<b>Избыток/недостаток</b>			
2014	-6%		
2015	13%	4%	
2016	76%	79%	65%

**Анализ достаточности сформированных страховых резервов**

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

В случае, если тест показал неадекватность балансовой стоимости страховых обязательств, то такой дефицит признается в полном объеме в составе прибыли или убытка в качестве резерва неистекшего риска (PHP, Unexpired Risk Reserve, URR), т.е. PHP формируется в случае, когда величины РНР по состоянию на 31 декабря 2016 года может быть недостаточно для покрытия будущих выплат и издержек, которые возможно возникнут в течение неистекшего срока действия договоров страхования.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2016 г. дефицит страховых премий по резервной группе 1 отсутствует. Резерв неистекшего риска не формировался.

**Анализ чувствительности**

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

	Базовый резерв убытков	Увеличение коэффициента убыточности на 5%
Резервная группа НС на 31.12.2015	38 896	709
Резервная группа НС на 31.12.2016	27 843	309

**12. Основные средства**

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств:

	Компьютеры и вычислительная техника	Транспортные средства	Итого
Программное обеспечение			
Остаточная стоимость на 1 января 2015 года	25 174	-	589
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>25 763</b>		
Приобретение			
Остаток на 1 января 2015 года	40 065	-	1 177
Приобретение	1 416	107	-
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>41 481</b>	<b>107</b>	<b>1 177</b>
Выбытие	(14)		
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>44 678</b>	<b>107</b>	<b>1 177</b>
			<b>45 962</b>

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на 1 января 2015 года	14 891	-	588	15 479
Амортизационные отчисления	4 127	16	392	4 535
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>19 018</b>	<b>16</b>	<b>980</b>	<b>20 014</b>
Амортизационные отчисления	4 704	36	196	4 936
Выбытие	(14)			(14)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>23 709</b>	<b>52</b>	<b>1 176</b>	<b>24 936</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>22 463</b>	<b>91</b>	<b>197</b>	<b>22 751</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>20 970</b>	<b>55</b>	<b>1</b>	<b>21 026</b>

**13. Отложенные аквизиционные расходы**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Отложенные аквизиционные расходы на 1 января</b>	348 178	635 923
Чистая сумма изменений в отложенных аквизиционных расходах (Примечание 19)	(86 041)	(287 745)
<b>Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря</b>	<b>262 137</b>	<b>348 178</b>

**14. Кредиторская задолженность**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Кредиторская задолженность по операциям страхования	541	298
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	2 499	2 104
Кредиторская задолженность перед страховыми агентами	20 867	6 655
Прочая кредиторская задолженность	2 386	16 783
<b>Итого кредиторской задолженности</b>	<b>26 294</b>	<b>25 840</b>

**15. Уставный капитал**

Объявленный уставный капитал участников, выпущенный и полностью оплаченный, по состоянию на 31 декабря 2016 года составил 312 000 тыс. рублей, 31 декабря 2015 г. - 312 000 тыс. рублей.

**16. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством**

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

На 31 декабря 2016 г. нераспределенная прибыль Компании составила 73 568 тыс.руб., 31 декабря 2015 г. - 128 024 тыс. руб.

### 17. Дивиденды

В 2016 г. в соответствии с решением единственного участника №34 от 14.03.2016 г. Компания выплатила дивиденды единственному участнику в размере 125 000 тыс.руб., в 2015 г. в соответствии с решением единственного участника №31 от 02.04.2015 г. - в размере 92 000 тыс. руб.

### 18. Анализ премий и понесенных страховых убытков по договорам страхования

Ниже приведен анализ премий и выплат в разрезе основных линий бизнеса за 2016г.:

	Страхование нез жизни	Страхование жизни	Итого
<b>ПРЕМИИ</b>			
Страховые премии, общая сумма	222 950	2 428	225 378
Премии, переданные в перестрахование	(6 353)	(143)	(6 496)
<b>Чистая сумма премий</b>	<b>216 597</b>	<b>2 285</b>	<b>218 882</b>
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	131 365	(976)	130 389
<b>Чистая сумма заработанных страховых премий</b>	<b>347 961</b>	<b>1 309</b>	<b>349 270</b>
<b>ВЫПЛАТЫ</b>			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	(23 661)	(500)	(24 161)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	790	-	790
<b>Чистая сумма выплат по договорам страхования</b>	<b>(22 871)</b>	<b>(500)</b>	<b>(23 371)</b>
Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	12 728	1250	13 978
<b>Чистая сумма понесенных убытков</b>	<b>(10 143)</b>	<b>750</b>	<b>(9 393)</b>

Ниже приведен анализ премий и выплат в разрезе основных линий бизнеса за 2015г.:

	Страхование нез жизни	Страхование жизни	Итого
<b>ПРЕМИИ</b>			
Страховые премии, общая сумма	90 541	4 586	95 127
Премии, переданные в перестрахование	(5 780)	-	(5 780)
<b>Чистая сумма премий</b>	<b>84 761</b>	<b>4 586</b>	<b>89 347</b>
Изменение резерва незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	394 929	143	395 072
<b>Чистая сумма заработанных страховых премий</b>	<b>479 690</b>	<b>4 729</b>	<b>484 419</b>
<b>ВЫПЛАТЫ</b>			
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	(35 095)	(1 947)	(37 042)
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	1 965	-	1 965
<b>Чистая сумма выплат по договорам</b>	<b>(33 130)</b>	<b>(1 947)</b>	<b>(35 077)</b>

**страхования**

Изменение резерва убытков за вычетом доли перестраховщиков	(399)	5	(394)
<b>Чистая сумма понесенных убытков</b>	<b>(33 529)</b>	<b>(1 942)</b>	<b>(35 471)</b>

**19. Чистые аквизиционные расходы**

	2016	2015
Агентское вознаграждение	145 624	35 755
Чистая сумма изменений в отложенных аквизиционных расходах	86 041	287 745
<b>Итого аквизиционные расходы</b>	<b>231 665</b>	<b>323 500</b>

**20. Общие и административные расходы**

	2016	2015	2014
Расходы на содержание персонала	37 738	35 502	35 520
Аренда	18 402	16 432	9 988
Информационные и консультационные услуги	4 430	380	2 684
Административные расходы	1 829	7 611	3 098
Амортизация	4 936	4 536	4 304
Прочие расходы	186	38	381
<b>Итого общих и административных расходов</b>	<b>67 521</b>	<b>64 499</b>	<b>55 975</b>

**21. Прочие доходы**

	2016	2015
Доходы от агентской деятельности	363	4 560
Тантыемы и комиссия по договорам перестрахования	479	
Курсовая разница		1 788
<b>Итого прочих доходов</b>	<b>842</b>	<b>6 348</b>

**22. Прочие расходы**

	2016	2015
Расходы на создание резерва по судебным искам		15 027
Услуги банков, депозитариев	315	
Госпошлины, штрафы, пени	1 447	
Курсовая разница	1 675	
Расходы прошлых лет	6 136	
Прочие расходы	99	927
<b>Итого прочих расходов</b>	<b>9 672</b>	<b>15 954</b>

**23. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

*Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года*

	2016	2015
Текущий налог на прибыль к оплате	17 194	32 891
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	704	(10 370)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	(871)	(525)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>17 027</b>	<b>21 996</b>

Текущая ставка налога на прибыль составляет 20% , 2015 г.- 20 %.

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

	2 016	2 015
Прибыль по МСФО до налогообложения	83 975	113 654
Теоретические налоговые возмещения по соответствующей ставке (2016г.: 20 %; 2015 г.: 20 %)	16 795	22 731
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	232	(735)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>17 027</b>	<b>21 996</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Компании. Налоговый эффект от данных временных разниц в финансовой отчетности на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. приведен ниже:

	2016	2015
<b><i>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</i></b>		
Накопленная переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	13	-
Резерв незаработанной премии (нетто)	51 332	68 002
Кредиторская задолженность	191	3 148
Резервы убытков (нетто)	-	880
Дебиторская задолженность	1 526	3 157
Резерв оценочного обязательства	3 318	-
<b><i>Отложенные налоговые требования по установленной ставке</i></b>		
	<b>56 379</b>	<b>75 187</b>
<b><i>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</i></b>		
Финансовые активы	912	64
Отложенные аквизиционные расходы	52 427	69 635
Основные средства	1 365	4 097
Резервы убытков (нетто)	989	-
<b><i>Отложенные налоговые обязательства по установленной ставке</i></b>		
	<b>55 693</b>	<b>73 796</b>
<b>Итого чистое отложенное налоговое требование</b>	<b>686</b>	<b>1 391</b>

<b>Отложенные налоговые активы/обязательства</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
на 1 января Отложенный налоговый актив/обязательство	1 391	(8 979)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемого в составе Прибыли или убытка	166	10 895
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемого в составе Капитала	(871)	(525)
<b>на 31 декабря Отложенный налоговый актив</b>	<b>686</b>	<b>1 391</b>

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

#### **24. Управление рисками**

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), географического риска, а также операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

##### **Кредитный риск**

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

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

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

	<b>31 декабря 2016</b>	<b>31 декабря 2015</b>
Денежные средства и их эквиваленты	31 940	103 022
Депозиты, размещенные в банках	206 001	223 079
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	272 486	290 538
Дебиторская задолженность	9 461	12 899
<b>Итого</b>	<b>519 888</b>	<b>629 538</b>

Кредитное качество финансовых активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинга 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:

*Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года*

№	Инвестиционная Категория	Fitch Ratings	S&Poor's	Moody's Investor
1	Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa
2	Высокий уровень кредитоспособности	AA+	AA+	Aa1
3	Высокий уровень кредитоспособности	AA	AA .	Aa2
4	Высокий уровень кредитоспособности	AA-	AA-.	Aa3
5	Уровень кредитоспособности выше среднего	A+	A+	A1
6	Уровень кредитоспособности выше среднего	A	A .	A2
7	Уровень кредитоспособности выше среднего	A-	A-	A3
8	Уровень кредитоспособности ниже среднего	BBB+	BBB+	Baa1
9	Уровень кредитоспособности ниже среднего	BBB .	BBB .	Baa2
10	Уровень кредитоспособности ниже среднего	BBB-	BBB-.	Baa3
11	Спекулятивный рейтинг	BB+	BB+	Ba1
12	Спекулятивный рейтинг	BB .	BB .	Ba2
13	Спекулятивный рейтинг	BB-.	BB-.	Ba3
14	В значительной степени спекулятивный	B+	B+	B1
15	В значительной степени спекулятивный	B .	B .	B2
16	В значительной степени спекулятивный	B-.	B-.	B3
17	Очень высокий кредитный риск	CCC+	CCC+	Caa1
18	Крайне спекулятивные	CCC .	CCC .	Caa2
19	Существует вероятность дефолта	CCC-.	CCC-.	Caa3
20	Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca
21	Возбуждена процедура банкротства	C	C	C
22	Дефолт	D	D	D

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

В таблице ниже приведена классификация финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	отсутствует	Рейтинг	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	24		31 917						31 940
Депозиты, размещенные в банках		15 161	55 691	40 725	86 908	7 516	206 001		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	91 363	41 592	55 196	84 336				272 486	
Дебиторская задолженность			2 526			6 935	9 461		
<b>Итого</b>	<b>24</b>	<b>91 363</b>	<b>56 753</b>	<b>145 329</b>	<b>125 060</b>	<b>86 908</b>	<b>14 451</b>	<b>519 888</b>	

В таблице ниже приведена классификация финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	AA+/stable	AA-/Negative	A+	A-	A+/Negative	A-	A-/Negative	BB+	BB	BB-	BB-/Negative	BB-	BB-/Negative	B+	B	/Negative	B+	B-	/Negative	Итого
Денежные средства и их эквиваленты					79 612									23 337					73	103 022
Депозиты, размещенные в банках	41 979	41 246	50 000		1 657	41 308											40 855	6 034	223 079	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи																				
Дебиторская задолженность	2 391	1 291	2 198	81 269	41 308	40 207	40 437	109 185	25 913	40 207	40 437	109 185	25 913	47 048	47 048	1 031	27 748	290 538		
<b>Итого</b>	<b>44 370</b>	<b>41 246</b>	<b>51 291</b>	<b>2 198</b>	<b>81 269</b>	<b>41 308</b>	<b>40 207</b>	<b>40 437</b>	<b>109 185</b>	<b>26 944</b>	<b>23 337</b>	<b>40 855</b>	<b>40 855</b>	<b>5 988</b>	<b>5 988</b>	<b>1 031</b>	<b>5 988</b>	<b>12 899</b>	<b>39 770</b>	<b>629 538</b>

### **Рыночный риск**

Руководство Компании считает, что влияние на Компанию рыночного риска, связанного с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долговым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке, не носит существенного характера.

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

### **Географический риск**

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Россия	Страны ОЭСР	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	31 940	-	31 940
Депозиты, размещенные в банках	206 001	-	206 001
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	272 486	-	272 486
Дебиторская задолженность	5 932	3 529	9 461
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	1 978	1 978
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	3 819	3 819
Основные средства	21 026	-	21 026
Отложенные аквизиционные расходы	262 137	-	262 137
Отложенные налоговые активы	686	-	686
Текущие налоговые активы	3 012	-	3 012
Прочие активы	3	-	3
<b>Итого активов</b>	<b>803 223</b>	<b>9 326</b>	<b>812 549</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии	362 030	-	362 030
Резервы убытков	27 843	-	27 843
Кредиторская задолженность	23 795	2 499	26 294
<b>Итого обязательств</b>	<b>413 668</b>	<b>2 499</b>	<b>416 167</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>389 555</b>	<b>6 827</b>	<b>396 382</b>

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Россия	Страны ОЭСР	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	103 022	-	103 022
Депозиты, размещенные в банках	223 079	-	223 079
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	290 538	-	290 538
Дебиторская задолженность	11 028	1 871	12 899
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	2 700	2 700

*Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года*

Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	2 311	2 311
Основные средства	22 751	-	22 751
Отложенные аквизиционные расходы	348 178	-	348 178
Отложенные налоговые активы	1 391	-	1 391
Текущие налоговые активы	3 373	-	3 373
<b>Итого активов</b>	<b>1 003 360</b>	<b>6 882</b>	<b>1 010 242</b>
<b>Обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии	493 142	-	493 142
Резервы убытков	40 313	-	40 313
Кредиторская задолженность	23 913	1 927	25 840
<b>Итого обязательств</b>	<b>557 368</b>	<b>1 927</b>	<b>559 295</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>445 992</b>	<b>4 955</b>	<b>450 947</b>

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

#### **Валютный риск**

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2016 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	24 193	7 695	52	31 940
Депозиты, размещенные в банках	206 001	-	-	206 001
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	272 486	-	-	272 486
Дебиторская задолженность	5 932	3 529	-	9 461
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	929	47	1 002	1 978
Доля перестраховщиков в резервах убытков	3 819	-	-	3 819
Основные средства	21 026	-	-	21 026
Отложенные аквизиционные расходы	262 137	-	-	262 137
Отложенные налоговые активы	686	-	-	686
Текущие налоговые активы	3 012	-	-	3 012
Прочие активы	3	-	-	3
<b>Итого активов</b>	<b>800 224</b>	<b>11 271</b>	<b>1 054</b>	<b>812 549</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии	361 296	83	651	362 030
Резервы убытков	27 843	-	-	27 843
Кредиторская задолженность	26 294	-	-	26 294
<b>Итого обязательств</b>	<b>415 432</b>	<b>83</b>	<b>651</b>	<b>416 167</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>384 791</b>	<b>11 188</b>	<b>402</b>	<b>396 382</b>

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2015 года.

	Рубли	Доллары	Евро	Итого
	35			

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

	США			
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	93 642	9 358	22	103 022
Депозиты, размещенные в банках	223 079	-	-	223 079
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	290 538	-	-	290 538
Дебиторская задолженность	11 937	49	913	12 899
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	2 319	23	358	2 700
Доля перестраховщиков в резервах убытков	2 311	-	-	2 311
Основные средства	22 751	-	-	22 751
Отложенные аквизиционные расходы	348 178	-	-	348 178
Текущие налоговые активы	3 373	-	-	3 373
Отложенные налоговые активы	1 391			1 391
<b>Итого активов</b>	<b>999 519</b>	<b>9 430</b>	<b>1 293</b>	<b>1 010 242</b>
<b>Обязательства</b>				
Резерв незаработанной премии	492 409	64	669	493 142
Резервы убытков	40 313	-	-	40 313
Кредиторская задолженность	25 710	13	117	25 840
<b>Итого обязательств</b>	<b>558 432</b>	<b>77</b>	<b>786</b>	<b>559 295</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>441 087</b>	<b>9 353</b>	<b>507</b>	<b>450 947</b>

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

	Влияние на капитал	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Укрепление доллара США на 10%	1 119	935
Ослабление доллара США на 10%	(1 119)	(935)
Укрепление евро на 10%	40	50
Ослабление евро на 10%	(40)	(50)

#### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности - это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии с целью обеспечения дополнительного резерва ликвидности.

Компания регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых активов и обязательств по срокам до погашения на 31 декабря 2016 г.:

	До востребования	От 1 месяца	От 6 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
	и менее 1 месяца	до 6 месяцев	до 1 года	года до 5 лет	лет	

#### **Активы**

Денежные средства и их эквиваленты	31 940	-	-	-	-	31 940
Депозиты, размещенные в банках	127 747	78 254	-	-	-	206 001
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	47 902	55 196	125 927	43 461	272 486

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

Дебиторская задолженность	3 669	2 263	3 529	-	-	9 461
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	9	537	1 367	65	-	1 978
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	3 819	-	3 819
Отложенные аквизиционные расходы	407	7 734	32 292	221 704	-	262 137
<b>Итого финансовых и страховых активов</b>	<b>163 772</b>	<b>136 690</b>	<b>92 384</b>	<b>351 515</b>	<b>43 461</b>	<b>787 822</b>
<b>Обязательства</b>						
Резерв незаработанной премии	1 571	11 564	46 173	299 961	2 761	362 030
Резервы убытков	-	-	-	27 843	-	27 843
Кредиторская задолженность	10 957	7 890	7 447	-	-	26 294
<b>Итого финансовых и страховых обязательств</b>	<b>12 528</b>	<b>19 454</b>	<b>53 620</b>	<b>327 804</b>	<b>2 761</b>	<b>416 167</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года</b>	<b>151 244</b>	<b>117 236</b>	<b>38 764</b>	<b>23 711</b>	<b>40 700</b>	<b>371 656</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года</b>	<b>151 244</b>	<b>268 481</b>	<b>307 245</b>	<b>330 956</b>	<b>371 656</b>	

Анализ финансовых и страховых активов и обязательств по срокам до погашения на 31 декабря 2015г. представлены в таблице ниже:

	До востребован ия и менее 1 месяца	От 1 месяца до 6 месяце в				Более 5 лет	Итого
		От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет				
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	103 022	-	-	-	-	-	103 022
Депозиты, размещенные в банках	-	203 079	20 000	-	-	-	223 079
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	93 468	47 049	150 021	-	-	290 538
Дебиторская задолженность	3 904	5 291	3 705	-	-	-	12 900
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	1 284	1 416	-	-	-	-	2 700
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	-	2 311	-	-	2 311
Отложенные аквизиционные расходы	22 000	110 000	130 000	86 178	-	-	348 178
<b>Итого финансовых и страховых активов</b>	<b>130 210</b>	<b>413 254</b>	<b>200 754</b>	<b>238 510</b>	<b>0</b>	<b>982 728</b>	
<b>Обязательства</b>							

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

Резерв незаработанной премии	30 000	150 000	160 000	153 141	-	493 141
Резервы убытков	-	-	-	40 313	-	40 313
Кредиторская задолженность	1 797	6 165	16 117	1 761	-	25 840
<b>Итого финансовых и страховых обязательств</b>	<b>31 797</b>	<b>156 165</b>	<b>176 117</b>	<b>195 215</b>	<b>0</b>	<b>559 294</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 года</b>	<b>98 413</b>	<b>257 089</b>	<b>24 637</b>	<b>43 295</b>	<b>0</b>	<b>423 434</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 года</b>	<b>98 413</b>	<b>355 502</b>	<b>380 139</b>	<b>423 434</b>	<b>423 434</b>	

**Риск процентной ставки**

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

В таблице ниже представлены средние эффективные процентные ставки по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 г.:

Финансовые активы	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	Рубль	Рубль
Денежные средства и их эквиваленты	7,00%	7,00%
Депозиты, размещенные в банках	10,40%	11,91%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10,89%	11,07%

В таблице ниже представлен анализ изменения финансового результата за 2016 год в результате возможных изменений процентных ставок, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	<b>Влияние на чистую прибыль</b>	
	<b>увеличение на 1%</b>	<b>уменьшение на 1%</b>
<b>Финансовые активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	31	(31)
Депозиты, размещенные в банках	228	(228)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	261	(261)

В таблице ниже представлен анализ изменения финансового результата за 2015 год в результате возможных изменений процентных ставок, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	<b>Влияние на чистую прибыль</b>	
	<b>увеличение на 1%</b>	<b>уменьшение на 1%</b>
<b>Финансовые активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	134	(134)
Депозиты, размещенные в банках	154	(154)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	319	(319)

**Страховой риск**

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

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

Компания осуществляет контроль над страховым риском, используя:

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

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

#### **Операционный риск**

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

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Компания с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, такие, например, как изменение среды, технологии и изменения в отрасли, контролируются Компанией в рамках процесса стратегического планирования.

#### **25. Управление капиталом**

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

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

- фактический размер маржи платежеспособности страховой организации не должен быть меньше нормативного размера маржи платежеспособности указанной страховой организации (Указание Банка России от 28 июля 2015 г. N 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»).
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и

Федеральным законом от 8 февраля 1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);

- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное Указание Банка России от 16 ноября 2014 г. N 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия страховых резервов страховщика, установленное Указание Банка России от 16 ноября 2014 г. N 3444-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- соответствие минимальной величины оплаченного уставного капитала требованиям Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, осуществляется с помощью ежеквартальных или полугодовых отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании.

На 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года Компания выполняла вышеуказанные внутренние требования к капиталу.

## **26. Условные обязательства**

### *Юридические вопросы*

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

### *Налоговое законодательство*

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года руководство Компании считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании будет поддержана контролирующими органами. Руководство полагает, что Компания начислила все соответствующие налоги.

### *Обязательства по операционной аренде*

Ниже представлены минимальные суммы месячной арендной платы по операционной аренде (помещений), не подлежащей отмене, в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

	2016	2015
На 1 год	22 677	22 425
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>22 677</b>	<b>22 425</b>

Суммы приведены в валюте USD (с учетом НДС) согласно подписенному договору с арендодателем и оплачиваются в российских рублях на дату расчета.

## **27. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется как цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.  
Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки.

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

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

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

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

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

На 31 декабря 2016 и 2015 г.г. финансовые инструменты Компании относятся к первому уровню иерархии справедливой стоимости:

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых активов:

	2016	2015
	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 1 (рыночные котировки)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	272 486	290 538

**28. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки**

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

- 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- 2) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- 3) ссуды и дебиторская задолженность.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Активы	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	31 940	-	-	31 940
Депозиты, размещенные в банках	-	-	206 001	206 001
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	272 486	-	272 486

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «Кредит Европа Лайф»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

<b>Дебиторская задолженность</b>	-	-	<b>9 461</b>	<b>9 461</b>
<b>Итого по категориям по состоянию на 31 декабря</b>				
<b>2016 года</b>	<b>31 940</b>	<b>272 486</b>	<b>215 462</b>	<b>519 889</b>

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>Ссуды и дебиторская задолженность</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	103 022	-	-	103 022
Депозиты, размещенные в банках	-	-	223 079	223 079
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	290 538	-	290 538
<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 899</b>	<b>12 899</b>
<b>Итого по категориям по состоянию на 31 декабря</b>				
<b>2015 года</b>	<b>103 022</b>	<b>290 538</b>	<b>235 979</b>	<b>629 538</b>

#### 29. Операции со связанными сторонами

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

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

14 марта 2016 г. было принято решение о распределении чистой прибыли Компании за 2015 год в сумме 125 000 тыс. рублей единственному участнику ЗАО «Кредит Европа Банк». Дивиденды были выплачены 25 марта 2016 года.

2 апреля 2015 года было принято решение о распределении чистой прибыли Компании за 2014 год в сумме 92 000 тыс. рублей единственному участнику ЗАО «Кредит Европа Банк». Дивиденды были выплачены 3 апреля 2015 года.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2016, 2015 г.г. по операциям со связанными сторонами:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Денежные средства и их эквиваленты	31 940	80 273
Депозитные вклады	-	57 079
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-
<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>2 526</b>	<b>1</b>

Кредиторская задолженность	6 318	2 309
----------------------------	-------	-------

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2016, 2015 г.г.:

	2016	2015
Страховые премии, общая сумма	37 766	<b>48 884</b>
Выплаты по договорам страхования, общая сумма	4 850	<b>11 620</b>
Расходы по агентскому договору	42 910	<b>16 868</b>
Расходы по аренде	18 402	<b>16 432</b>
Процентные доходы	6 395	<b>18 921</b>

Вознаграждения ключевому управлению персоналу, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 23 834 тыс. рублей, за 2015 г.- 21 153 тыс. рублей.

### **30. События после отчетной даты**

По итогам заседания президиума Всероссийского союза страховщиков (ВСС), состоявшегося 29 марта 2017 года, в состав союза принято ООО «Страховая компания «Кредит Европа Лайф».