

ООО "Страховая компания "ТИТ"

**Финансовая отчетность, подготовленная в
соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности за год, окончившийся
31 декабря 2016 года**

Содержание

Заключение независимого аудита	3
Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о совокупном доходе.....	6
Отчет о движении капитала.....	8
Отчет о движении денежных средств.....	9
Примечания к финансовой отчетности	
1. Основная деятельность.....	10
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	11
3. Основы представления отчетности.....	12
4. Краткое изложение принципов учетной политики.....	14
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	22
6. Займы представленные.....	23
7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	23
8. Инвестиции в ассоциированные компании.....	24
9. Дебиторская задолженность	24
10. Инвестиционное имущество	25
11. Основные средства.....	25
12. Прочие активы.....	26
13. Резерв незаработанной премии	26
14. Резервы убытков	27
15. Оценка страховых обязательств	27
16. Кредиторская задолженность	30
17. Прочие обязательства.....	30
18. Уставный капитал.....	30
19. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством	30
20. Анализ премий и выплат	31
21. Чистые аквизиционные расходы	33
22. Процентные доходы и расходы	33
23. Результат от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи.....	33
24. Управленческие расходы	34
25. Прочие операционные доходы и расходы.....	34
26. Налог на прибыль	34
27. Управление финансовыми рисками.....	36
28. Управление капиталом	44
29. Условные обязательства.....	44
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	45
31. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	46
32. Операции со связанными сторонами.....	47
33. События после отчетной даты.....	47

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой финансовой отчетности
Общества с ограниченной
ответственностью «Страховая компания
«ТИТ» за 2016 год

АДРЕСАТ: участники Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ», иные лица

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ»

ОГРН: 1107746833380

Место нахождения: 115088, г. Москва, 2-й Южнопортовый пр-д, д. 18, стр. 8

АУДИТОР

Общество с ограниченной ответственностью «ИНТЭК-Аудит»

ОГРН: 1037739091895.

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

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОГРН 11603076491

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчетов о совокупном доходе, движении капитала и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, 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 «ТИТ» 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.

Генеральный директор
ООО «ИНТЭК-Аудит»



Богунова Ю.А.

«26» апреля 2017 года

ООО "Страховая компания "ТИТ"
Отчет о финансовом положении 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	31 декабря 2016	31 декабря 2015
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	262 668	377 253
Займы представленные	6	18 933	19 492
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	285 220	627 824
Инвестиции в ассоциированные компании	8	200 000	-
Дебиторская задолженность	9	354 298	448 607
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	13	152 353	193 687
Доля перестраховщиков в резервах убытков	14	256 799	53 322
Отложенные аквизиционные расходы	21	25 003	28 236
Инвестиционное имущество	10	65 454	-
Основные средства	11	4 428	7 421
Текущие налоговые активы		24 755	21 062
Прочие активы	12	273 136	209 790
Итого активов		1 923 047	1 986 694
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	13	346 482	475 345
Резервы убытков	14	449 044	294 925
Кредиторская задолженность	16	316 772	406 774
Отложенные налоговые обязательства	26	10 379	3 751
Прочие обязательства	17	68 943	65 447
Итого обязательств		1 191 620	1 246 242
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	18	898 712	898 712
Добавочный капитал		3 452	3 452
Резерв переоценки финансовых активов, предназначенных для продажи		21 486	(8 370)
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)	19	(192 223)	(153 342)
Итого капитала		731 427	740 452
Всего обязательств и капитала		1 923 047	1 986 694

Финансовая отчетность, представленная на страницах 5-47 утверждена и подписана от имени руководства Компанией 24 января 2017 года

Чаяс И.Э.
Генеральный директор



Сербикова И.Л.
Главный бухгалтер

	Приме- чание	2016 год	2015 год
СТРАХОВАНИЕ ИНОЕ, ЧЕМ СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ			
Страховые премии - всего	20	930 088	1 148 254
Премии, переданная в перестрахование	20	(364 374)	(455 451)
Изменение резерва незаработанной премии	20	128 863	(25 757)
Изменение доли перестраховщика в РНП	20	(41 334)	10 523
Чистая сумма заработанных премий		653 243	677 569
Претензии выплаченные, общая сумма	20	(530 152)	(343 758)
Претензии по рискам, переданным в перестрахование	20	268 901	50 299
Изменение резерва убытков - всего	20	(154 119)	(57 067)
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	20	203 477	2 611
Чистая сумма понесенных убытков		(211 893)	(347 915)
Чистые аквизиционные расходы	21	(115 801)	(97 729)
Результат по страхованию иному, чем страхование жизни		325 549	231 925
Результат от страховой деятельности		325 549	231 925
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Процентные доходы	22	54 184	91 029
Результат от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	23	(35 473)	(9 109)
Курсовые разницы по операциям с иностранной валютой		(74 532)	69 577
Результат от инвестиционной деятельности		(55 821)	151 497
Административные расходы	24	(195 621)	(214 923)
Прочие доходы и расходы	25	(69 820)	(51 840)
Прибыль до налогообложения		4 287	116 659
Расходы по налогу на прибыль	26	(6 168)	(25 638)
Чистая прибыль		(1 881)	91 021

	Примечание	2016 год	2015 год
Прочий совокупный доход			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9	37 321	(11 963)
Отложенный налог с переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	40	(7 465)	1 591
Итого прочий совокупный доход		29 856	(10 372)
Итого совокупный доход		27 975	80 649

Финансовая отчетность, представленная на страницах 5-47 утверждена и подписана от имени руководства Компании «25» апреля 2017 года

Чайс И.Э.
Генеральный директор



Сербикова И.Д.
Главный бухгалтер

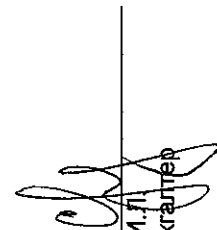
ООО "Страховая компания "ТИТ"
Отчет о движении капитала за год, окончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки финансовых активов	Итого
Остаток на 31 декабря 2014 года	898 712	3 452	(232 863)	2 002	671 303
Совокупный доход/(убыток) за 2015 год	-	-	91 021	(10 372)	80 649
Выплата дивидендов	-	-	(11 500)	-	(11 500)
Остаток на 31 декабря 2015 года	898 712	3 452	(153 342)	(8 370)	740 452
Совокупный доход/(убыток) за 2016 год	-	-	(1 881)	29 856	27 975
Выплата дивидендов	-	-	(37 000)	-	(37 000)
Остаток на 31 декабря 2016 года	898 712	3 452	(192 223)	21 486	731 427

Финансовая отчетность, представленная на страницах 5-47 утверждена и подписана от имени руководства Компании «25» апреля 2017 года


Чаяс И.Э.
Генеральный директор

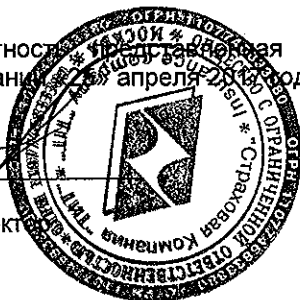



Сербикова И.П.
Главный бухгалтер

	2016 год	2015 год
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Премии по принятому страхованию, полученные	798 095	988 218
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные	(256 757)	(368 522)
Выплаты по договорам страхования	(518 711)	(311 269)
Выплаты, полученные по договорам перестрахования	228 018	37 605
Аквизиционные расходы	(105 992)	(118 637)
Административные расходы	(195 287)	(193 217)
Доходы по договорам суброгации	11 147	20 606
Прочие операционные доходы	6 721	8 830
Прочие операционные расходы	(5 876)	(11 572)
Налог на прибыль уплаченный	(13 143)	(19 325)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	(51 785)	32 717
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение финансовых активов	3 943	-
Поступления от погашения займов	201 700	4 563
Займы выданные	(4 904)	(5 210)
Поступления по договорам банковских вкладов	14 571 100	4 891 900
Поступления от продажи основных средств	800	-
Приобретение основных средств	-	(1 065)
Процентные доходы	9 173	15 008
Размещение депозитов	(14 571 100)	(4 891 900)
Комиссия уплаченная	-	(62)
Приобретение доли в ассоциированной компании	(200 000)	-
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	10 712	13 234
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Выплата дивидендов	(32 190)	(10 005)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(32 190)	(10 005)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	(73 263)	35 946
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	377 253	291 112
Влияние изменения обменных курсов	(41 322)	50 195
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	262 668	377 253

Финансовая отчетность ООО "Страховая компания "ТИТ" за 2016 год, представленная на страницах 5-47 утверждена и подписана от имени руководства Компании 28 апреля 2017 года

Хаус И.Э.
Генеральный директор



Сербикова И.П.
Главный бухгалтер

1. Основная деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания «ТИТ» (далее – «Компания») – общество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное на территории Российской Федерации в 1993 году. К основным видам страховой деятельности Компании можно отнести следующие: страхование авиационных рисков, страхование имущества, страхование ответственности, страхование транспорта, страхование профессиональной ответственности, финансовых рисков. Компания предоставляет услуги физическим и юридическим лицам. В конце 2010 года компания произвела поглощение перестраховочной компании «Находка-Ре». «Находка-Ре» была основана в 1992 году и специализировалась на входящем перестраховании морского, авиационного и автомобильного транспорта.

Основными видами деятельности ООО «СК «ТИТ» являются страхование и перестрахование. Лицензии на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни СЛ №1182, добровольного имущественного страхования СИ №1182 и перестрахования ПС №1182 выданы Центральным банком Российской Федерации от 01 июня 2015г.

Регистрационный адрес Компании (юридический и фактический): Россия, 115088, Москва, 2й Южнопортовый проезд, 18, строение 8. Компания имеет филиалы в Москве и Находке.

Компания не имеет дочерних организаций. В декабре 2016 года Компания приобрела 16,26% в уставном капитале другой компании, эти вложения признаются в данной отчетности в качестве инвестиций в ассоциированную компанию. Компания считает, что влияет на операционную деятельность своей ассоциированной Компании, поскольку конечные собственники Компании являются так же совладельцами ассоциированной компании. Так же генеральным директором ассоциированной Компании является член совета директоров – Семейко Алексей Львович.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в компании работает 76 человек (2015: 80 человек).

Конечными собственниками (доля владения более 3% Уставного капитала) Компании являются: Бейрит Константин Александрович, Васильев Сергей Анатольевич, Баканова Ирина Борисовна, Чаус Игорь Эдуардович, Липанов Виталий Вячеславович.

Юридические и физические лица, которые оказывают значительное влияние на другое юридическое лицо, имеют возможность участвовать в принятии решений другого юридического лица, но не контролируют его:

Председатель совета директоров - Юн Виктор Борисович.

Члены совета директоров:

- Васильев Сергей Анатольевич;
- Кутырин Дмитрий Федорович;
- Садовников Андрей Николаевич;
- Семейко Алексей Львович;
- Чаус Игорь Эдуардович.

Единоличный исполнительный орган ООО «СК «ТИТ» - Генеральный директор Чаус Игорь Эдуардович.

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

Наименование	31 декабря 2016	31 декабря 2015
	Доля, %	Доля, %
Закрытое акционерное общество «Русские Фонды»	20,40%	20,40%
Закрытое акционерное общество «Симах Инвест»	12,00%	24,00%
Общество с ограниченной ответственностью «Инвест-Бонус»	6,00%	6,00%
Бейрит Константин Александрович	15,40%	-
Васильев Сергей Анатольевич	12,59%	-
Баканова Ирина Борисовна	10,79%	21,57%
Чаус Игорь Эдуардович	10,79%	21,57%
Липанов Виталий Вячеславович	6,00%	-
Семейко Алексей Львович	2,82%	-

Наименование	31 декабря 2016	31 декабря 2015
	Доля, %	Доля, %
Иванов Сергей Анатольевич	1,80%	3,60%
Кадученко Антонина Николаевна	1,43%	2,86%
Итого	100,00%	100,00%

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская экономика в течение 2016 года демонстрировала неустойчивую динамику. Ряд экономических показателей 2016 года свидетельствует о снижении влияния основных негативных факторов развития экономики. При этом факторы сокращения инвестиций и снижения потребления домохозяйств продолжают оказывать значимое негативное влияние на рост экономики Российской Федерации. В дополнение к данным факторам длительность и глубина рецессии были обусловлены неблагоприятной сырьевой конъюнктурой, в частности низкими ценами на нефть, а также действием международных секторальных санкций, введенных против России.

Сокращение ВВП по итогам 2016 года составило 0,2% в годовом выражении, при этом по итогам 2015 года сокращение ВВП составляло 3,7%. Динамика ВВП, очищенная от влияния сезонных факторов, перешла к росту. В четвертом квартале 2016 года был зафиксирован рост ВВП на 0,6% за вычетом сезонных эффектов.

Промышленное производство за 2016 год выросло на 1,1% по сравнению с 2015 годом, по итогам которого сокращение промышленного производства составило 3,4%.

Розничные продажи за 2016 год сократились на 5,2% против сокращения на 10,0% за 2015 год. Причиной углубления спада в рознице стало продолжающееся снижение реальных располагаемых доходов (на 5,9% за 2016 год, в сравнении со снижением на 4,0% в 2015 году).

Инфляция в годовом выражении снизилась с 12,9% в декабре 2015 года до 5,4% в декабре 2016 года. Тренд на снижение инфляции дал возможность Банку России в 2016 году поэтапно снизить ключевую ставку и повышает вероятность снижения Банком России ключевой ставки в 2017 году. В июне 2016 года ключевая ставка Банка России была понижена на 50 базисных пунктов по сравнению с показателем на начало года до 10,5%, в сентябре 2016 года ставка была понижена еще на 50 базисных пунктов до 10,0%.

В течение 2016 года цена за баррель нефти марки Urals колебалась в интервале 24,5 - 53,9 долларов США за баррель, достигнув локального минимума в 24,5 доллара США за баррель в январе 2016 года. Динамика курса российского рубля в течение 2016 года определялась динамикой цен на нефть и снижением геополитических рисков. К концу января 2016 года курс достиг 82 рублей за доллар США вслед за удешевлением нефти. Но за постепенным ростом цен на нефть и снижением геополитической напряженности вокруг России последовало укрепление рубля. К концу декабря 2016 года рубль укрепился до 60,7 рублей за доллар США, то есть на 16,8% за 2016 год в целом.

Профицит счета текущих операций за 2016 год составил 22,2 миллиарда долларов США против 69,0 миллиардов долларов США за 2015 год. Сокращение профицита счета текущих операций вызвано сжатием экспорта из-за снижения цен на нефть. Отток капитала за 2016 год составил 15,4 миллиардов долларов США в сравнении с 57,5 миллиардов долларов США за 2015 год. Внешний долг Российской Федерации за 2016 год вырос на 0,3 миллиардов долларов США до 518,7 миллиардов долларов США за счет роста задолженности нефинансового реального сектора.

При этом ситуация на финансовых рынках в течение 2016 года заметно улучшилась. Индекс РТС за 2016 год вырос на 52,2%, при этом индекс ММВБ вырос на 26,8%. В сентябре 2016 года международное рейтинговое агентство Standard&Poor's изменило прогноз по рейтингам Российской Федерации с «Негативного» на «Стабильный». В октябре 2016 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings также изменило прогноз по долгосрочным рейтингам дефолта эмитента Российской Федерации с «Негативного» на «Стабильный».

Эти и другие факторы в совокупности и по отдельности приводят к неустойчивой экономической ситуации в стране, что в свою очередь может отразиться на операционной деятельности Компании. Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

3. Основы представления отчетности

а) Общие положения

Настоящая финансовая отчетность подготовлена с целью представления финансового состояния и результатов хозяйственной деятельности Компании в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее – «МСФО»), включая все действующие стандарты и их интерпретации, принятые Комитетом по МСФО (далее – «КМСФО»), и Международными Стандартами Бухгалтерского Учета (далее – «МСБУ») и их интерпретациями, утвержденными Комиссией по МСБУ.

Компания ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с требованиями МСФО.

Настоящая финансовая отчетность представлена в российских рублях. Все данные отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей, если не указано иное. Российский рубль используется для составления отчетности, поскольку большинство сделок Компании выражены, измеряются или финансируются с использованием данной валюты. Таким образом, российский рубль является одновременно функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности. Сделки с иностранной валютой отражены как сделки в иностранной валюте.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам. Анализ возможности возмещения или погашения задолженности в течение 12 месяцев после отчетной даты (краткосрочная задолженность) или более чем через 12 месяцев (долгосрочная задолженность) представлен в примечаниях к настоящей отчетности.

б) Применение оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает применение оценок и допущений, влияющих на используемые принципы учетной политики и данные об активах, обязательствах, доходах и расходах, отражаемые в отчетности. Указанные оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Хотя оценка и базируется на лучшем знании и понимании руководством Компании текущих событий, фактические результаты могут отличаться от оценочных.

Обязательства по договорам страхования

Наиболее существенные оценки и суждения относятся к исполнению обязательств по договорам страхования. Оценочные обязательства по договорам страхования начисляются как в отношении не исполненных на отчетную дату обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, возникших в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых заявлено страховщику (резерв заявленных убытков, далее – «РЗУ»), так и обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, возникших в связи со страховыми случаями, о факте наступления которых не заявлено страховщику (резерв произошедших, но не заявленных убытков, далее – «РПНУ»). Хотя оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Резервы не являются точным расчетом суммы обязательства, а, наоборот, представляют собой оценочное значение, как правило, рассчитываемое на отчетную дату с использованием актуарных методов. Резервы убытков являются оценкой обязательств страховщика по осуществлению страховых выплат, сделанной на основе фактов и событий, известных на дату составления отчетности, анализе тенденций прошлых периодов, оценке частоты и величины состоявшихся страховых убытков и других факторов. Процесс оценки резервов страховых убытков основан на самой последней информации, доступной на момент создания резервов.

Убытки от обесценения

Компания ежегодно пересматривает дебиторскую задолженность на предмет ее обесценения. Чтобы определить, нужно ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Компания оценивает наличие данных, указывающих на снижение ожидаемых будущих денежных потоков актива, и эти данные можно измерить. Руководство использует оценки для определения сумм и сроков будущих потоков денежных средств.

Также делается оценка возможности возмещения сумм дебиторской задолженности перестраховщиков. Резервы по сомнительным долгам создаются на основе оценки платежеспособности перестраховщиков, опыта работы с ними и любых разногласий в прошлом, известных Компании. Если существуют объективные доказательства обесценения актива, переданного в перестрахование, Компания уменьшает балансовую стоимость актива до суммы возможного возмещения и признает убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость

Финансовые инструменты Компании раскрываются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Оценка справедливой стоимости производится в соответствии с МСФО (IFRS) 13. Справедливая стоимость финансовых инструментов, доступных для продажи, основана на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без учета затрат по сделке. Если рыночная цена не может быть определена, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки, которые включают анализ дисконтированных денежных потоков и другие методы оценки, используемые участниками рынка.

Амортизация

Компания применяет нормы амортизации на основе оценки срока полезного использования основных средств. Руководство Компании использует свои знания о данных основных средствах и сроках его полезного использования. Оценка срока полезного использования рассматривается ежегодно.

Новые стандарты МСФО

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.

Для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты обязательным для применения будет:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в окончательной редакции). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:
 - Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
 - Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно

основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

В настоящее время Компания изучает последствия принятия этих стандартов и поправок, их воздействие на Компанию и сроки принятия стандартов Компанией.

Переход на новые или пересмотренные стандарты

Существенных изменений и улучшений, обязательных для применения в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016, в действующие МСФО не вводилось, так же не было выпущено новых поправок и интерпретаций, которые могли бы повлиять на учетную политику, классификацию и представление информации в отчетности Компании.

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

4. Краткое изложение принципов учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного рабочего дня и включают в себя денежные средства и текущие счета в банках. Все краткосрочные размещения были включены в состав банковских депозитов.

Банковские депозиты и займы

Все банковские депозиты и займы были инициированы самой Компанией путем предоставления денежных средств непосредственно контрагентам. Они отражаются в учете при совершении авансового платежа контрагентам. Первоначально банковские депозиты и займы учитываются по стоимости затрат, которая является справедливой стоимостью, а затем по амортизационной стоимости за вычетом резервов под обесценение.

Резерв под обесценение создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Компания не сможет получить сумму задолженности, предусмотренную первоначальными условиями соглашения. Сумма резервов представляет собой разницу между балансовой стоимостью и оценочной суммой возмещения, рассчитанной из текущей стоимости ожидаемых денежных потоков, включая суммы возмещения, полученные по гарантиям, дисконтированные с использованием эффективной ставки процента.

Признание финансовых инструментов

Компания признает финансовые активы и обязательства в своем отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Финансовые активы и обязательства признаются на дату совершения соответствующей сделки.

Финансовые активы и обязательства зачитываются, а в отчете о финансовом положении отражается чистая сумма, когда существует юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по стоимости, которая является справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения, соответственно включая или исключая все понесенные операционные издержки. Любая прибыль или убыток при первоначальном признании отражаются в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, признаются ценные бумаги, которые руководство компании намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от политики ликвидности или изменения условий финансового рынка. Менеджмент устанавливает классификацию своих ценных бумаг в момент их приобретения, далее их оценка регулярно пересматривается. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально отражаются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), а впоследствии оцениваются по рыночной стоимости и отражаются в отчете об изменении в капитале за вычетом убытков от обесценения.

Когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, было признано в капитале и есть доказательство обесценения, накопленный убыток, который был признан в капитале, исключается из него и признается в соответствующем разделе отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Убытки от обесценения, признанные в этом случае как долевыми инструментами, не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках.

В исключительных случаях, когда невозможно определить рыночную стоимость, финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости, которую определяет руководство компании. Все стандартные операции по покупке и продаже инвестиций, предназначенных для продажи, отражаются на дату совершения сделки, т.е. на дату передачи имущества. Все прочие покупки и продажи отражаются как производные форвардные операции до момента выплаты.

Приобретенные векселя

Приобретенные векселя включаются в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, или выпущенных займов, а также впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для данной категории активов.

Страховые премии и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность состоит из дебиторской задолженности по страховым премиям (задолженность прямых премий от страхователей по договорам страхования с учетом расторжений договоров и возврата премий, расчетов со страховыми брокерами) и прочей дебиторской задолженности.

Как и в случае с банковскими депозитами и займами, резервы под обесценивание создаются, если существуют объективные признаки того, что Компания не сможет получить сумму задолженности, предусмотренную первоначальными условиями соглашения. Сумма резервов представляет собой разницу между балансовой стоимостью и оценочной суммой возмещения, рассчитанную как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков.

В случае если дебиторская задолженность становится безнадежной, она списывается за счет соответствующего резерва под обесценивание. Эти суммы списываются после того, как все необходимые судебные процедуры завершены, и сумма убытка определена. Если ранее списанные суммы подлежат восстановлению, то они рассматриваются в качестве дохода и включаются в состав прочих доходов.

Если в последующих периодах сумма резерва под обесценивание снизилась в результате события, происшедшего после списания, то увеличение резерва отражается в соответствующем разделе в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценивание, если это необходимо. На каждую отчетную дату Компания оценивает признаки, свидетельствующие об обесценении основных средств. Если такие признаки существуют, то Компания оценивает восстановительную стоимость, которая определяется как наибольшая величина между чистой ценой продажи и ценностью использования. Если балансовая стоимость превышает оценочную восстановительную стоимость, то ее снижают до величины восстановительной стоимости, а разница отражается в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. В случае изменения в методе оценки основных средств на предмет обесценения, убыток от обесценения, признанный в предыдущих годах, восстанавливается.

Прибыли и убытки от выбытия основных средств определяются и принимаются к учету по балансовой стоимости. Ремонт и техническое обслуживание основных средств отражаются в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения расходов.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – это имущество, удерживаемое Компанией с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, или для достижения обеих целей.

Первоначально инвестиционное имущество учитывается по стоимости приобретения, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционного имущества – это сумма, на которую можно обменять это имущество при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, без вычета затрат по сделке. Справедливая стоимость инвестиционного имущества Компании определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки инвестиционного имущества той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Заработанный арендный доход от использования инвестиционного имущества отражается в прибыли или убытке за год в составе доходов от инвестиционной деятельности. Доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционного имущества, отражаются в отчете о совокупном доходе за год отдельной строкой.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Компания получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и текущее обслуживание учитываются как

расходы по мере понесения. Если собственник инвестиционного имущества занимает его, или его часть, то это имущество или его часть переводится в категорию «Основные средства».

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по стоимости после переоценки. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости на дату внесения вклада.

Страховые операции

Страховые контракты (договоры) – это те контракты, в которых передается существенный страховой риск. Страховой риск возникает, когда у Компании возникает неопределенность в отношении одного или нескольких существенных пунктов контракта: наступление страхового случая, дата наступления страхового случая и объем страховых требований в отношении наступившего страхового случая.

Страховые договоры защищают страхователей от последствий страховых случаев, таких как угон, полное уничтожение транспортных средств или имущества и т.д. Страховые продукты компании не имеют срока погашения или возможности передачи льгот. Продукты Компании не включают инвестиционный риск.

Валовые премии по договорам страхования

Валовые страховые премии, которые Компания имеет право получить от страхователя согласно договору страхования, признаются в момент возникновения задолженности за страхователем.

Компания учитывает премии в момент перехода рисков. Договоры страхования могут быть долгосрочными и краткосрочными в зависимости от периода страхового покрытия. Как для долгосрочных, так и для краткосрочных договоров премии учитываются единовременно и в полном объеме в момент перехода рисков, и, соответственно, создается резерв незаработанной премии.

Резерв незаработанной премии (РНП)

Незаработанные премии представляют собой часть начисленной страховой премии по договору, относящаяся к периоду действия договора, выходящему за пределы отчетного периода. Для расчета резерва незаработанной премии Компания использует линейный метод («pro rata temporis», или метод 1/365), основываясь на предположении, что риск постоянен в течение срока действия контракта.

Срок действия страхового полиса может быть изменен посредством подписания дополнительных соглашений к основному договору страхования. Если дополнительное соглашение не влечет за собой дополнительных страховых премий, подлежащих уплате, и подписывается только с целью изменения сроков, то данное соглашение рассматривается как один договор. Дополнительные соглашения, которые изменяют риски, считаются новыми (отдельными) договорами.

Риски по долгосрочным договорам распространяются на весь период страхования и переходят в момент начала действия страхового полиса. Данные договора требуют учета валовых премий и резерва незаработанной премии (РНП) за весь период на дату перехода риска. Компания считает и отражает данный резерв в отчетности за вычетом резерва по истекшим рискам (РНР).

Выплаты по договорам страхования

Выплаты отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их осуществления.

Резервы убытков

Резервы убытков состоят из оценочных сумм обязательств по договорам страхования и включают резерв заявленных убытков («РЗУ»), резерв произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ») и резерв расходов на урегулирование убытков («РРУУ»).

РЗУ формируется в отношении требований заявленных, но не урегулированных на дату выпуска отчета о финансовом положении организации. Оценка суммы резерва производится на основе информации, полученной Компанией в ходе рассмотрения страховых случаев на дату и после даты отчета о финансовом положении.

РПНУ рассчитывается актуарным методом с применением треугольников Борнхейтера – Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson) для части линий бизнеса (в частности страхования имущества, а также КАСКО). Для видов страхования, где нет статистической значимости данных, применяется метод убыточности портфеля.

Оценочное значение расходов на урегулирование претензий в размере 3% от стоимости возмещения включается в РЗУ, РПНУ и РРУУ.

Перестрахование

Договоры перестрахования, в соответствии с которыми Компании компенсируются возможные потери по одному или нескольким договорам, заключенным Компанией, и которые отвечают требованиям классификации договоров страхования, классифицируются как договоры перестрахования. Компания ведет учет прямого страхования и исходящего перестрахования в ходе обычной хозяйственной деятельности. Передача договоров в перестрахование не освобождает Компанию от выполнения своих обязательств перед страхователями.

Выгоды, на которые Компания имеет право по договорам перестрахования, учитываются как перестраховочные активы. Эти активы состоят из краткосрочной дебиторской задолженности перестраховщиков, а также долгосрочной дебиторской задолженности, которая зависит от суммы ожидаемых расходов и доходов, связанных с договорами перестрахования. Перестраховочные активы включают суммы задолженности перестраховщиков по оплаченным претензиям, включая расходы на их урегулирование.

Суммы дебиторской и кредиторской задолженности по договорам перестрахования оцениваются на основе сумм договоров перестрахования и в соответствии с условиями каждого договора. Перестраховочные обязательства включают, прежде всего, кредиторскую задолженность по премиям, переданным в перестрахование, и признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Компания оценивает перестраховочные активы на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Если существуют объективные доказательства обесценения актива, Компания уменьшает балансовую стоимость до суммы возможного возмещения и признает убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

Аквизиционные расходы и отложенные аквизиционные расходы

Аквизиционными расходами считаются те расходы, которые варьируются и возникают в связи с заключением или возобновлением страховых договоров, и, когда это требуется, откладываются и амортизируются в течение периода, в котором соответствующие страховые премии были заработаны. Все остальные расходы, за исключением аквизиционных расходов, признаются расходами в момент их возникновения. Аквизиционные расходы Компании включают только безусловные комиссии. Отложенные аквизиционные расходы списываются, когда договоры урегулированы или завершены.

Тест на достаточность обязательств

На каждую отчетную дату Компанией проводится тест на достаточность страховых обязательств с целью подтверждения корректности отражения балансовой стоимости обязательств по страхованию за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При выполнении данных тестов используются текущая оценка лучших будущих денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и административных расходов, а также инвестиционный доход от активов, служащих обеспечением данных обязательств. Любое отклонение сначала показывается в отчете о совокупном доходе и списывается за счет отложенных аквизиционных расходов с последующим созданием резерва на возможные потери, возникающие вследствие теста на достаточность обязательств (Резерв неистекших рисков («РНР»)).

Долгосрочные договоры страхования с фиксированным сроком действия оцениваются на основе предположений, выдвигаемых в момент заключения договора. Если тест на достаточность обязательств требует пересмотра данных предположений, такие предположения (за исключением маржи неблагоприятных отклонений) используются для дальнейшей оценки обязательств.

Сумма списанных отложенных аквизиционных расходов по результатам данного теста не может быть сторнирована впоследствии.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления. Обязательства признаются как разница между фактически полученными суммами и выплатами. Кредиторская задолженность включает авансы, полученные от перестраховщиков, премии, подлежащие уплате перестраховщикам, и задолженность по брокерским комиссиям.

Процентные доходы

Процентные доходы по всем процентным финансовым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. В случае обесценения дебиторской задолженности, Компания уменьшает балансовую стоимость до суммы возможного возмещения путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с использованием эффективной процентной ставки и засчитывает сумму дисконта в качестве процентного дохода.

Суброгационные возмещения

Суброгационные возмещения учитываются как резерв при измерении обязательств по договорам страхования и признается в составе прочих активов в момент возникновения обязательства. Резерв является оценочной суммой, которая может быть возмещена в случае действий, направленных против третьей стороны, являющейся должником.

Операционная аренда

Аренда активов, при которой все риски и права собственности остаются у лизингодателя, классифицируется как операционная аренда. Когда Компания выступает в роли лизингополучателя, общая сумма лизинговых платежей отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в течение всего срока действия договора аренды с применением линейного метода. Если операционный лизинг прекращается до истечения срока аренды по договору, то любой платеж лизингодателю в качестве штрафных санкций признается в качестве расхода в том периоде, когда закончилось действие договора.

Резервы

Резервы признаются в отчетности при появлении у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), ставших результатом прошлых событий. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Заработная плата, ежегодный оплачиваемый отпуск и больничные, премии и выплаты начисляются в том году, в котором сотрудниками Компании были оказаны соответствующие услуги.

Компания не имеет каких-либо схем пенсионного обеспечения, отличных от государственной пенсионной системы Российской Федерации, которая требует текущих взносов работодателя и рассчитывается как процент от заработной платы каждого отдельного сотрудника до вычета НДФЛ. Такие расходы признаются в том периоде, в котором соответствующая заработная плата была получена. Кроме того, Компания не предоставляет льгот после выхода на пенсию или по окончании трудовой деятельности, или иных существенных компенсаций сотрудникам, требующих начисления в учете.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, включают текущие расходы по налогу и изменения отложенного налога. Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год и ставки налога,

действующей на дату составления отчета о финансовом положении. Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации по налогам и сборам. Расходы по другим налогам отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по балансовому методу по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в настоящей финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы. Отложенные налоговые активы включают также убытки прошлых лет. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были приняты или вступили в силу на дату составления баланса.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и сумма после взаимозачета отражается в отчете о финансовом положении только тогда, когда возникает юридическое право осуществить взаимозачет, а также намерение провести взаимозачет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Курсовые разницы

Операции, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включаются в финансовую отчетность по обменному курсу, действующему на эту дату.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в российские рубли по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации по состоянию на отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в результате пересчета сумм активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражены в финансовой отчетности по строке Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте.

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699
31 декабря 2012 года	30,3727	40,2286

4.1. Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции

Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и, согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой.

В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что

события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду. Учет эффекта гиперинфляции в основном оказывает влияние на стоимость основных средств и уставного капитала.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, обязательствам, возникшим или принятым и уставному капиталу до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 2002 года.

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2016 года	5,40%
31 декабря 2015 года	12,91%
31 декабря 2014 года	11,40%
31 декабря 2013 года	6,50%
31 декабря 2012 года	6,60%

4.2. Важные расчетные оценки, предпосылки и суждения руководства

Непрерывность деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие недавно развившегося финансового кризиса на будущие операции Компании. Информация о неопределенности, обусловленной событиями или условиями, которые могут вызвать серьезные сомнения в способности Компании непрерывно осуществлять свою деятельность в дальнейшем, приведена в Примечании 2.

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

По договорам страхования иного, чем страхование жизни расчетные оценки должны быть выполнены как в отношении ожидаемой конечной стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой конечной стоимости убытков, произошедших, но еще не заявленных на отчетную дату.

Может пройти значительное время, прежде чем окончательная стоимость убытков сможет быть установлена с достаточной определенностью, а для некоторых типов полисов произошедшие, но не заявленные убытки составляют большую часть балансового обязательства. Окончательная стоимость неурегулированных убытков оценивается посредством использования ряда общепринятых актуарных методов прогнозирования требований.

Главное допущение, лежащее в основе данных методов, состоит в том, что прошлый опыт Компании в отношении возникновения и развития убытков может быть использован для прогнозирования возникновения и развития убытков в будущем и, как следствие, — для прогнозирования конечной стоимости таких убытков. Сами по себе данные методы экстраполируют возникновение оплаченных и понесенных убытков, среднюю сумму затрат по одному убытку, а также число убытков на основе информации о количестве убытков, возникавших в прошлые годы, и ожидаемых коэффициентах убыточности.

Показатели возникновения и развития убытков в прошлом анализируются главным образом по годам возникновения убытков, однако могут также быть более детально проанализированы по географическим регионам, а также значительным направлениям деятельности и типам убытков. Крупные убытки обычно рассматриваются отдельно либо посредством их резервирования по номинальной стоимости расчетных оценок специалистов по урегулированию убытков, либо путем их отдельного прогнозирования с целью отражения их развития в будущем. В большинстве случаев в

отношении будущих показателей инфляции по убыткам или коэффициентов убыточности явных допущений не выносятся. Вместо этого используются допущения, присущие информации о возникновении и развитии убытков за прошлые периоды, на которой основываются прогнозы. Для оценки степени того, насколько тенденции в прошлом не могут применяться в отношении оценок будущего, используются дополнительные качественные суждения (например, для отражения единичных случаев, изменений внешних или рыночных факторов, таких как отношение общественности к предъявлению убытков, экономические условия, уровни инфляции, судебные решения и законодательство, а также внутренних факторов, таких как состав портфелей, условия полисов и процедуры урегулирования убытков), чтобы в результате получить оценочную конечную стоимость убытков, представляющую собой наиболее вероятный результат из ряда возможных результатов, с учетом всех неопределенностей в отношении данного показателя.

Компания осуществляет оценку резервов убытков в разрезе однородных сегментов (расчетных сегментов), включающих схожие риски, и имеющих схожие процессы урегулирования и сопровождения. Для этих целей Компания выделяет следующие расчетные сегменты: Страхование от несчастных случаев, добровольное медицинское страхование, страхование имущества (за исключением автострахования), автострахование, страхование прочей ответственности.

Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Наличные денежные средства	321	467
Расчетные счета в банках	262 347	376 786
Итого	262 668	377 253

Информация о концентрации денежных средств и их эквивалентов представлена ниже:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Количество банков с общей суммой денежных средств и их эквивалентов, превышающей 10% от итогового показателя	2	3
Совокупная сумма остатков	258 362	373 018
Процент от общей суммы денежных средств и их эквивалентов	98,36%	99,00%

6. Займы представленные

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Займы физическим лицам	3 223	3 590
Займы юридическим лицам	15 710	15 902
Итого	18 933	19 492

Информация о концентрации займов представленных представлена ниже:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Количество контрагентов с общей суммой займов представленных, превышающей 10% от итогового показателя	2	2
Совокупная сумма остатков по данным контрагентам	15 710	15 902
Процент от общей суммы займов представленных	82,98%	81,58%

В таблице ниже приводится информация о эффективной процентной ставке доходности займов представленных и сроках предоставления займов по состоянию на каждую отчетную дату:

	31 декабря 2016		31 декабря 2015	
	Доход- ность, %	Срок предоста- вления	Доход- ность, %	Срок предоста- вления
Займы физическим лицам	10,00%	70 - 84 мес	10,00%	92-330 дней
Займы юридическим лицам	12,00%	12 - 48 мес	12,00%	256-360 дней

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Долевые ценные бумаги		
Акции компаний	154 714	359
Ипотечные ссудные сертификаты участия	-	123 265
Итого долевые ценные бумаги	154 714	123 624
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	130 506	418 231
Государственные облигации	-	85 969
Итого долговые ценные бумаги	130 506	504 200
Итого	285 220	627 824

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи не имеют обеспечения.

В таблице ниже приводится информация о процентных ставках и сроках погашения долговых ценных бумаг:

	31 декабря 2016		31 декабря 2015	
	Купонный доход	Сроки погашения	Купонный доход	Сроки погашения
Корпоративные облигации	9,00%	84 мес	7,90 - 18,00%	56 - 2 832 дня
Государственные облигации	-	-	7,05 - 8,15%	20 - 4 402 дня

8. Инвестиции в ассоциированные компании

В декабре 2016 года Компания приобрела 16,26% уставного капитала другой компании за 200 000 тыс. рублей.

Ниже представлена информация о долях участия Компании в основных ассоциированных предприятиях:

	Вид деятельности	Страна регистрации	Дата приобретения	Доля участия, %	
				31 декабря 2016	31 декабря 2015
ООО "Ладья Ривер"	Финансовые услуги	РФ	13.12.2016	16,26%	-

Ниже приводится краткая финансовая информация по каждому существенному ассоциированному предприятию на 31 декабря 2016 года:

ООО "Ладья Ривер"	
Всего активов	1 308 428
Всего обязательств	139 978
Выручка	1 244 599
Прибыль или убыток	(477 763)
Итого совокупный доход	(477 763)

9. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Страховая дебиторская задолженность:		
Задолженность страхователей по премиям	231 347	299 897
Задолженность перестрахователей по премиям	100 951	135 380
Возмещение по договорам исходящего перестрахования	12 035	6 210
Расчеты по агентским и брокерским договорам	6 624	8 163
Расчеты по договорам суброгации	4 381	537
	<i>резерв под обесценение</i>	<i>(1 040)</i>
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования	354 298	448 607
Итого	354 298	448 607

В таблице ниже приводится информация об изменении резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	Задолженность по перестрахованию	Итого резерв
Резерв по состоянию на 31 декабря 2014 года	-	-
(Создание)/Восстановление резерва под обесценение	(1 580)	(1 580)
Резерв по состоянию на 31 декабря 2015 года	(1 580)	(1 580)
(Создание)/Восстановление резерва под обесценение	540	540

	Задолженность по перестрахованию	Итого резерв
Резерв по состоянию на 31 декабря 2016 года	(1 040)	(1 040)
10. Инвестиционное имущество		
	2016 год	2015 год
Справедливая стоимость инвестиционного имущества на 1 января	-	-
Поступления	62 360	-
Выбытия	-	-
Оценка по справедливой стоимости	3 094	-
Справедливая стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря	65 454	-

Оценка инвестиционного имущества производится ежегодно 31 декабря по справедливой стоимости независимым квалифицированным оценщиком, имеющим недавний опыт проведения оценки аналогичных объектов имущества на территории Российской Федерации.

Компания приобрела инвестиционное имущество в октябре 2016 года и планирует в дальнейшем его использовать для получения арендного дохода или для последующей перепродажи. Инвестиционное имущество представляет собой нежилые помещения, расположенные в Московской области. Компания приобрела данные помещения по договору мены, частично за помещения Компания передала в собственность контрагента ценные бумаги, частично оплатила денежными средствами.

По состоянию на 31 декабря 2016 года объекты инвестиционного имущества не были предоставлены в качестве обеспечения третьим лицам

11. Основные средства

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2016 год:

	Мебель	Офисное обору- дование	Транс- портные средства	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	273	1 098	6 050	7 421
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	1 180	3 023	11 486	15 689
Приобретение	-	-	-	-
Выбытие	-	-	(2 300)	(2 300)
Остаток на конец года	1 180	3 023	9 186	13 389
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	907	1 925	5 436	8 268
Амортизация за период	68	406	1 897	2 371
Выбытие	-	-	(1 678)	(1 678)
Остаток на конец года	975	2 331	5 655	8 961
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	205	692	3 531	4 428

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2015 год:

	Мебель	Офисное обору- дование	Транс- портные средства	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	347	3 302	8 027	11 676
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	1 320	7 044	11 486	19 850
Приобретение	-	1 050	-	1 050
Выбытие	(140)	(5 071)	-	(5 211)
Остаток на конец года	1 180	3 023	11 486	15 689
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	973	3 742	3 459	8 174
Амортизация за период	74	3 254	1 977	5 305
Выбытие	(140)	(5 071)	-	(5 211)
Остаток на конец года	907	1 925	5 436	8 268
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	273	1 098	6 050	7 421

По оценке Руководства Компании, в 2016 и 2015 годах признаки обесценения отсутствовали.

12. Прочие активы

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Авансы, выданные ЛПУ	25 022	23 775
Прочие авансы выданные	112 814	184 271
Остатки по брокерским счетам	132 113	-
Предоплаты по другим налогам, кроме налога на прибыль	1 472	1 121
Прочие активы	1 715	623
Итого	273 136	209 790

13. Резерв незаработанной премии

В таблице ниже приводится информация об изменении резерва незаработанной премии:

	Резерв незаработанной премии	Доля перестраховщика в резерве незаработанной премии	Нетто позиция
По состоянию на 31 декабря 2014 года	449 588	(183 164)	266 424
Подписанные страховые премии в отчетном году	1 148 254	(455 451)	692 803
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(1 122 497)	444 928	(677 569)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	475 345	(193 687)	281 658

	Резерв незаработанной премии	Доля перестраховщика в резерве незаработанной премии	Нетто позиция
Подписанные страховые премии в отчетном году	930 088	(364 374)	565 714
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(1 058 951)	405 708	(653 243)
По состоянию на 31 декабря 2016 года	346 482	(152 353)	194 129

14. Резервы убытков

В таблице ниже приводится информация об изменении резерва убытков:

	Резерв убытков	Доля перестраховщика в резерве убытков	Нетто позиция
По состоянию на 31 декабря 2014 года	237 858	(50 711)	187 147
Изменение резерва убытков	57 067	-	57 067
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	-	(2 611)	(2 611)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	294 925	(53 322)	241 603
Изменение резерва убытков	154 119	-	154 119
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	-	(203 477)	(203 477)
По состоянию на 31 декабря 2016 года	449 044	(256 799)	192 245

15. Оценка страховых обязательств

Результаты проверки адекватности оценки страховых обязательств и доли перестраховщика в них на конец отчетного периода.

Тест на достаточность проводится ежегодно, чтобы убедиться в достаточности сформированных страховых резервов для выполнения обязательств по действующим на отчетную дату договорам.

Резервная группа	Резерв незаработанно й премии	Отложенные аквизиционны е расходы	Ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулировани е	Ожидаемые неаквизицион ные расходы	Резерв неистекшего риска
НС	10 602	2 410	448	3 053	-
ДМС	20 078	2 371	15 365	5 782	3 441
ВЗР	5 054	2 002	2 004	1 456	408
КАСКО	48 924	6 795	31 243	14 090	3 204
Воздух	14 914	(991)	461	4 295	-
Море	631	-	489	182	39
Грузы	681	617	177	196	309

Резервная группа	Резерв незаработанной премии	Отложенные аквизиционные расходы	Ожидаемые будущие убытки и расходы на урегулирование	Ожидаемые неаквизиционные расходы	Резерв неистекшего риска
Имущество	38 236	1 691	8 113	11 012	-
Финриски	1 736	391	318	500	-
Ответственность	7 743	391	1 061	2 230	-
Перевозчики	45 530	9 326	610	13 113	-
ИТОГО в целом по портфелю	194 129	25 003	60 288	55 909	-

Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики Организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценках резервов убытков отдельно по каждой резервной группе и по страховому портфелю в целом.

Ретроспективный анализ достаточности резервов убытков (Run-off анализ) осуществляется на основе оценки сформированных ранее резервов убытков и осуществленных в течение следующих периодов выплат.

Для целей представления результатов Run-off анализа использовалась оценка резерва убытков на предыдущую отчетную дату, отраженная Обществом в финансовой отчетности за 2014 и 2015 год. В ходе подготовки Актуарного заключения был произведен анализ адекватности предыдущей оценки резерва убытков на 31.12.2015

Анализ достаточности брутто-резерва убытков в целом по портфелю представлен ниже.

На 31 декабря	2014	2015	2016
Резерв убытков-брутто (без РУУ)	233 354	283 364	437 373
Выплаты (нарастающим итогом)			
через 1 год	125 252	112 390	
через 2 года	146 489		
Переоценка резерва убытков			
через 1 год	47 413	72 200	
через 2 года	16 769		
Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом	70 096	98 774	
в % к предыдущей оценке	30,0%	34,9%	

Анализ достаточности нетто-резервов убытков в целом по портфелю представлен ниже.

На 31 декабря	2014	2015	2016
Резерв убытков-нетто (без РУУ)	182 643	230 042	175 115
Выплаты (нарастающим итогом)			
через 1 год	108 337	90 953	
через 2 года	126 995		
Переоценка резерва убытков			
через 1 год	-	20 673	
через 2 года	5 692		
Избыток/ (дефицит) нарастающим итогом	49 956	118 416	
в % к предыдущей оценке	27,4%	51,5%	

По состоянию на отчетную дату отсутствует недорезервирование брутто- и нетто-резерва убытков, сформированных на 31.12.2014 и на 31.12.2015: избыток брутто-резерва на 31.12.2015 составляет 34,9%; нетто-резерва – 51,5%. Наблюдаемый дефицит по отдельным направлениям вызван нерегулярными крупными убытками, превосходящими средний размер выплаты. Актуарий учел в текущих оценках причины недооценки резерва на предыдущую отчетную дату по некоторым резервным группам, в ряде случаев подводя к выбору расчетных параметров более консервативно анализируя развитие убытков после отчетной даты.

Результаты проведенного анализа чувствительности результатов актуарного оценивания к использованным методам, допущениям и предположениям.

Анализ чувствительности выполнен для всех резервных групп Общества, при расчете резервов по которым использовались актуарные допущения.

В ходе проведения анализа чувствительности были сделаны следующие допущения:

- Предположение 1: увеличение первого коэффициента развития на 10% и второго – на 5%;
- Предположение 2: увеличение ожидаемого коэффициента убыточности на 10%.

т.к. оценка результатов актуарного оценивания чувствительна к изменениям выбранных параметров.

Полученные результаты сравнивались с оценкой резерва убытков, рассчитанной ответственным актуарием по состоянию на отчетную дату. В Таблице ниже представлен анализ чувствительности резерва убытков:

Резервная группа	Базовый вариант резерва убытков на 31.12.2016	Предположение 1	Предположение 2
НС	2 402	5	179
ДМС	16 711	2 017	1 065
ВЗР	4 081	217	408
КАСКО	66 245	908	4 972
Воздух	56 714	-	5 604
Море	5 822	-	598
Грузы	200 553	1 069	1 538
Имущество	51 530	137	2 934

Резервная группа	Базовый вариант резерва убытков на 31.12.2016	Предположение 1	Предположение 2
Финриски	898	-	145
Ответственность	4 317	-	285
Перевозчики	28 100	-	2 710
ИТОГО	437 373	4 353	20 438

16. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Страховая кредиторская задолженность:		
Задолженность перед перестраховщиками	224 561	306 124
Задолженность перед перестрахователями	20 400	24 591
Агентская комиссия к оплате	71 109	75 178
Авансы, полученные от страхователей	702	881
Итого кредиторской задолженности по операциям страхования	316 772	406 774
Итого	316 772	406 774

17. Прочие обязательства

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Резерв неиспользованных отпусков	12 520	14 790
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	4 001	4 928
Задолженность перед работниками	8 075	10 155
Задолженность по расчетам с поставщиками, арендодателями	604	496
Задолженность перед участниками	120	120
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	42 652	34 242
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	971	716
Итого	68 943	65 447

18. Уставный капитал**Уставный капитал**

Скорректированный с учетом инфляции размер уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года составляет 898 712 тыс. рублей.

В соответствии с действующим российским законодательством для организаций, созданных в форме общества с ограниченной ответственностью, право голоса участников определяется их процентной долей в уставном капитале.

19. 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 года накопленная нераспределенная прибыль Компании составила 221 361 тыс. рублей (2015: 237 312 тыс. рублей).

ООО "Страховая компания "ТИТ"
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

20. Анализ премий и выплат

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Личное страхование	КАСКО	Авиа страхование	Имущество	Грузы	Профессиональная ответственность	Прочее	Итого
Заработанные страховые премии								
Страховая премия - всего	137 722	113 001	181 421	103 699	82 278	307 837	4 130	930 088
Премия, переданная в перестрахование	(12 711)	(3 300)	(147 871)	(31 378)	(6 658)	(162 456)	-	(364 374)
Страховые премии - нетто	125 011	109 701	33 550	72 321	75 620	145 381	4 130	565 714
Изменение резерва незаработанной премии	54 233	23 390	45 361	1 243	(165)	4 523	278	128 863
Изменение доли перестраховщика в РНП	750	(3 341)	(38 302)	4 165	2 173	(6 779)	-	(41 334)
Изменение РНП - нетто	54 983	20 049	7 059	5 408	2 008	(2 256)	278	87 529
Заработанная страховая премия - нетто перестрахование	179 994	129 750	40 609	77 729	77 628	143 125	4 408	653 243
Состоявшиеся убытки								
Страховые выплаты - всего	(111 538)	(93 196)	(79 875)	(32 445)	(204 420)	(3 380)	(5 298)	(530 152)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	30	3 898	65 409	7 864	191 694	6	-	268 901
Страховые выплаты - нетто	(111 508)	(89 298)	(14 466)	(24 581)	(12 726)	(3 374)	(5 298)	(261 251)
Изменение резерва убытков	9 171	60 812	(6 842)	12 911	(201 264)	(23 157)	(5 750)	(154 119)
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	-	1 134	8 216	2 415	178 769	12 943	-	203 477
Изменение резерва убытков - нетто	9 171	61 946	1 374	15 326	(22 495)	(10 214)	(5 750)	49 358
Состоявшиеся убытки - нетто перестрахование	(102 337)	(27 352)	(13 092)	(9 255)	(35 221)	(13 588)	(11 048)	(211 893)

Ниже приведен анализ премий и выплат по направлениям деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

ООО "Страховая компания "ТИТ"
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Личное страхование	КАСКО	Авиа страхование	Имущество	Грузы	Профессиональная ответственность	Прочее	Итого
Заработанные страховые премии								
Страховая премия - всего	227 872	277 633	490 300	25 667	27 629	25 015	74 138	1 148 254
Премия, переданная в перестрахование	(10 992)	(9 706)	(393 757)	(30 474)	(7 472)	(761)	(2 289)	(455 451)
Страховые премии - нетто	216 880	267 927	96 543	(4 807)	20 157	24 254	71 849	692 803
Изменение резерва незаработанной премии	4 030	(9 539)	(20 395)	(1 690)	(307)	1 980	164	(25 757)
Изменение доли перестраховщика в РНП	(530)	402	11 772	(292)	(1 300)	471	-	10 523
Изменение РНП - нетто	3 500	(9 137)	(8 623)	(1 982)	(1 607)	2 451	164	(15 234)
Заработанная страховая премия - нетто перестрахование	220 380	258 790	87 920	(6 789)	18 550	26 705	72 013	677 569
Состоявшиеся убытки								
Страховые выплаты - всего	(124 950)	(141 040)	(23 491)	(45 810)	(1 867)	(6 090)	(510)	(343 758)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	202	35 015	8 418	6 552	74	38	-	50 299
Страховые выплаты - нетто	(124 748)	(106 025)	(15 073)	(39 258)	(1 793)	(6 052)	(510)	(293 459)
Изменение резерва убытков	(14 162)	(85 801)	(6 600)	37 242	12 349	(879)	784	(57 067)
Изменение доли перестраховщика в резерве убытков	(123)	(815)	12 136	4 654	(12 836)	(405)	-	2 611
Изменение резерва убытков - нетто	(14 285)	(86 616)	5 536	41 896	(487)	(1 284)	784	(54 456)
Состоявшиеся убытки - нетто перестрахование	(139 033)	(192 641)	(9 537)	2 638	(2 280)	(7 336)	274	(347 915)

21. Чистые аквизиционные расходы

	2016 год	2015 год
Распределяемые аквизиционные расходы		
Брокерские и агентские комиссии	158 793	163 372
	158 793	163 372
Аквизиционные расходы, признаваемые единовременно в момент их осуществления		
Таньемы уплаченные	619	1 179
Прочие аквизиционные расходы	825	285
	1 444	1 464
Итого аквизиционных расходов	160 237	164 836
Комиссионные доходы по исходящему перестрахованию	(47 669)	(65 201)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	3 233	(1 906)
Чистые аквизиционные расходы	115 801	97 729

В таблице ниже приведена информация об изменении отложенных аквизиционных расходов за период:

	2016 год	2015 год
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	28 236	26 330
Капитализированные расходы по страхованию и входящему перестрахованию	158 793	163 372
Признание отложенных аквизиционных расходов в периоде	(162 026)	(161 466)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	25 003	28 236

22. Процентные доходы и расходы

	2016 год	2015 год
Процентные доходы		
Процентные доходы по остатку на расчетном счете	1 713	10 475
Депозиты в банках	5 601	2 188
Займы представленные	2 155	1 855
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	44 715	76 511
Итого процентных доходов	54 184	91 029

23. Результат от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи

	2016 год	2015 год
Доходы за вычетом расходов от операций с долевыми ценными бумагами	12 909	(9 763)
Доходы за вычетом расходов от операций с долговыми ценными бумагами	(34 854)	654
Доход, ранее признанный в компонентах капитала и перенесенный в состав прибылей и убытков	(13 528)	-
Итого	(35 473)	(9 109)

24. Управленческие расходы

	2016 год	2015 год
Расходы на содержание персонала	158 738	159 931
Операционная аренда	14 886	14 671
Профессиональные услуги	6 625	13 449
Расходы на техническое обслуживание	2 751	3 704
Расходы на рекламу	-	4 182
Амортизация	2 371	5 305
Экспертные услуги	2 840	4 797
Банковские комиссии	2 702	2 677
Списание материалов	3 595	1 917
Налоги, кроме налога на прибыль	320	789
Прочие операционные расходы	793	3 501
Итого	195 621	214 923

25. Прочие операционные доходы и расходы

	2016 год	2015 год
Прочие операционные доходы		
Доходы от суброгаций	18 791	28 095
Списание кредиторской задолженности	73 169	89 021
Доходы от операционной аренды	-	1 203
Доходы от восстановления резерва оценочных обязательств	13 678	11 565
Переоценка инвестиционного имущества	3 094	-
Прочие доходы	5 533	12 554
Итого прочих операционных доходов	114 265	142 438

Прочие операционные расходы

Расходы от суброгаций	-	(5 748)
Списание дебиторской задолженности	(178 181)	(176 749)
Прочие расходы	(5 904)	(11 781)
Итого прочих операционных расходов	(184 085)	(194 278)

26. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2016 год	2015 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	(7 005)	(16 140)
Изменение отложенного налога за период	837	(9 498)
Расходы по налогу на прибыль	(6 168)	(25 638)

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

	2016 год	2015 год
Прибыль/убыток до налогообложения	4 286	116 659
Теоретический налоговый расход по ставке 20% (2015: 20 %)	(857)	(23 332)
Доходы, не учитываемые в целях налогообложения, за вычетом расходов, не учитываемых в целях налогообложения	(4 308)	1 674
Налог по государственным ценным бумагам	(1 003)	(3 980)
Расходы по налогу на прибыль	(6 168)	(25 638)

ООО "Спиритовая компания "ТИТ"
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

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.

	31 декабря 2016	Изменение, отраженное в составе прибыли или убытка	Изменение, отраженное в составе капитала	31 декабря 2015	Изменение, отраженное в составе прибыли или убытка	Изменение, отраженное в составе капитала	31 декабря 2014
Прочее	-	(167)	-	167	42	-	125
Доля перестраховщиков в РНП	(4 840)	(6 093)	-	1 253	5 945	-	(4 692)
Доля перестраховщиков в РУ	14 807	3 361	-	11 446	(10 017)	-	21 463
Резерв незаработанной премии	11 029	9 898	-	1 131	(8 826)	-	9 957
Резерв убытков	(21 621)	(7 427)	-	(14 194)	4 512	-	(18 706)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(5 372)	-	(7 465)	2 093	1 002	1 591	(500)
Отложенные аквизиционные расходы	(5 001)	646	-	(5 647)	(381)	-	(5 266)
Дебиторская задолженность	(744)	(744)	-	-	(1 811)	-	1 811
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	36	-	(36)
Инвестиционная недвижимость	(688)	(688)	-	-	-	-	-
Резерв сомнительных долгов	523	523	-	-	-	-	-
Резерв под отпуска	1 533	1 533	-	-	-	-	-
Амортизация	(5)	(5)	-	-	-	-	-
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(10 379)	837	(7 465)	(3 751)	(9 498)	1 591	4 156

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.

27. Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом ее операционной деятельности. Руководство рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление операционным и правовым рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционного и правового рисков.

Управление рисками осуществляется Компанией в отношении финансовых, страховых и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Компании.

Руководство утверждает как общую политику управления рисками, так и политику по управлению каждым из существенных видов риска. Компания устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Компании и инвестиционной стратегией. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение указанного комитета подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

Стратегия управления финансовыми рисками Компании базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Компания использует следующие процедуры и инструменты:

Мониторинг – изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе.

Диверсификация – процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой. Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные невысокие доходы по одним финансовым инструментам будут компенсироваться более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг – по различным сериям.

Анализ сценариев. Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Компании на изменение внешних условий.

Страховой риск

Риск, присущий любому договору страхования, связан с вероятностью того, что страховой случай наступит, и неопределенностью суммы соответствующей страховой выплаты. По самому характеру договора страхования этот риск является случайным и поэтому непредсказуемым.

Виды рисков

Страховые риски Компании возникают в следствие:

- отличия ожидаемых сроков, частоты и сумм выплат от фактического урегулирования претензий;
- неожиданных выплат, вытекающих из одного источника;
- неточной оценки рисков или неточного андеррайтинга рисков;
- недостаточная защита перестрахования или других методов распределения риска;
- и
- недостаточности резервов.

Для портфеля договоров страхования, где применяется теория вероятностей к ценообразованию и резервированию, основным риском является вероятность превышения фактических выплат по договорам, над балансовой стоимостью страховых обязательств. Это может произойти потому, что частота и сумма выплат может оказаться больше, чем предполагалось. Наступление страховых случаев носит случайный характер и фактическое количество, и сумма претензий из года в год отличаются от оценочных значений, рассчитанных актуарными методами. Факторы, которые увеличивают степень страхового риска, включают в себя отсутствие диверсификации рисков по типу и количеству рисков, географическому расположению и типу страхового покрытия.

Опыт показывает, что чем больше портфель однотипных договоров страхования, тем меньше относительное отклонение ожидаемого результата. Кроме того, более диверсифицированный портфель менее подвергнут изменениям в какой-либо однотипной группе договоров. Компания разработала свои стратегии андеррайтинга и эффективной оценки страховых рисков для снижения отклонения оценочного риска от фактического. Компания также включает значительную маржу в страховые тарифы при определении страховых премий. Компания обеспечивает надежную защиту с использованием перестрахования с целью передачи некоторой части риска.

Компания управляет частотой и суммами выплат через ряд актуарных политик и процедур, направленных на активный мониторинг рисков, политику андеррайтинга и постоянный контроль. Компания также имеет право отказать в выплате, если страхователь предоставил неверную информацию в ходе подготовки и заключения договора страхования.

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Основные источники кредитного риска: поступление премии от страхователей перестрахователей и оплата убытков от перестраховщиков.

Компания осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности по договорам страхования и/или перестрахования. На постоянной основе анализируется дебиторская задолженность по операциям страхования по срокам погашения. Еженедельно анализируется сбор премии в разрезах контрагентов и видов страхования.

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

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Денежные средства и их эквиваленты	262 668	377 253
Займы представленные	18 933	19 492
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	285 220	627 824
Дебиторская задолженность	354 298	448 607
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	152 353	193 687
Доля перестраховщиков в резервах убытков	256 799	53 322
Итого	1 330 271	1 720 185

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

	Fitch Ratings	S&P Ratings	Moody's Ratings	A.M. Best Ratings
Инвестиционная Категория				
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa	A++
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa	A+
Высокая кредитоспособность	A	A	A	A
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa	A-, B++
Спекулятивная Категория				
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba	B+
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B	B, B-
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Caa	C
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca	D, E
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C	F
Дефолт	D	D	D	-

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

	BB	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	259 814	2 854	262 668
Дебиторская задолженность	-	354 298	354 298
Займы предоставленные	-	18 933	18 933
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	285 220	285 220
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	152 353	152 353
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	256 799	256 799
Итого	259 814	1 070 457	1 330 271

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

	AAA	BBB	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	285 284	-	91 969	377 253
Депозиты в банках	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-
Займы представленные	-	-	19 492	19 492
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	89 911	537 913	627 824
Дебиторская задолженность	-	-	448 607	448 607
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	-	193 687	193 687

Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	-	53 322	53 322
Итого	285 284	89 911	1 344 990	1 720 185

Ценовой риск

Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по долевым финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Компания владеет портфелем акций и облигаций российских компаний, а так же портфелем государственных и муниципальных ценных бумаг и вследствие этого подвержена рыночному риску, связанному со снижением их рыночной стоимости.

Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае существенных изменений на рынке.

В таблице ниже представлен анализ изменения финансового результата в результате возможного изменения справедливой стоимости долевого инструмента при условии, что все остальные условия остаются неизменными:

	31 декабря 2016		31 декабря 2015	
	влияние на прибыль	влияние на капитал	влияние на прибыль	влияние на капитал
Увеличение стоимости долговых инструментов на 10%	13 051	10 440	49 937	44 796
Уменьшение стоимости долговых инструментов на 10%	(13 051)	(10 440)	(49 937)	(44 796)

Географический риск

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

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	262 668	-	-	262 668
Займы представленные	18 933	-	-	18 933
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	285 220	-	-	285 220
Инвестиции в ассоциированные компании	200 000	-	-	200 000
Дебиторская задолженность	71 905	9 907	272 486	354 298
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	92 935	56 370	3 047	152 353
Доля перестраховщиков в резервах убытков	156 650	95 015	5 134	256 799
Отложенные аквизиционные расходы	25 003	-	-	25 003
Прочие активы	185 175	-	87 961	273 136
Итого финансовых активов	1 298 489	161 292	368 628	1 828 410
Финансовые обязательства				
Резерв незаработанной премии	303 652	-	42 830	346 482
Резервы убытков	443 156	-	5 888	449 044
Кредиторская задолженность	263 904	51 707	1 161	316 772
Прочие обязательства	58 798	10 145	-	68 943
Итого финансовых обязательств	1 069 510	61 852	49 879	1 181 241
Чистая балансовая позиция	228 979	99 440	318 749	647 169

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

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	377 253	-	-	377 253
Займы представленные	19 492	-	-	19 492
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	627 824	-	-	627 824
Дебиторская задолженность	134 585	9 159	304 863	448 607
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	118 149	71 664	3 874	193 687
Доля перестраховщиков в резервах убытков	32 527	19 729	1 066	53 322
Отложенные аквизиционные расходы	28 236	-	-	28 236
Прочие активы	91 405	-	118 385	209 790
Итого финансовых активов	1 429 471	100 552	428 188	1 958 211
Финансовые обязательства				
Резерв незаработанной премии	475 345	-	-	475 345
Резервы убытков	294 925	-	-	294 925
Кредиторская задолженность	316 553	88 891	1 330	406 774
Прочие обязательства	56 003	8 925	519	65 447
Итого финансовых обязательств	1 142 826	97 816	1 849	1 242 491
Чистая балансовая позиция	286 645	2 736	426 339	715 720

Валютный риск

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

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2016 года:

	Рубли	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	69 388	193 134	146	262 668
Займы представленные	18 933	-	-	18 933
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	285 220	-	-	285 220
Инвестиции в ассоциированные компании	200 000	-	-	200 000
Дебиторская задолженность	64 767	278 870	10 661	354 298
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	23 524	122 856	5 973	152 353
Доля перестраховщиков в резервах убытков	250 569	5 209	1 021	256 799
Отложенные аквизиционные расходы	25 003	-	-	25 003
Прочие активы	184 995	88 137	4	273 136
Итого финансовых активов	1 122 399	688 206	17 805	1 828 410
Финансовые обязательства				
Резерв незаработанной премии	135 272	194 516	16 694	346 482
Резервы убытков	435 999	8 533	4 512	449 044
Кредиторская задолженность	263 905	51 161	1 706	316 772

	Рубли	Доллар США	Евро	Итого
Прочие обязательства	58 798	10 145	-	68 943
Итого финансовых обязательств	893 974	264 355	22 912	1 181 241
Чистая балансовая позиция	228 425	423 851	(5 107)	647 169

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

	Рубли	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	148 452	225 164	3 637	377 253
Займы представленные	19 492	-	-	19 492
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	627 824	-	-	627 824
Дебиторская задолженность	16 210	419 509	12 888	448 607
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	42 140	139 153	12 394	193 687
Доля перестраховщиков в резервах убытков	13 442	36 984	2 896	53 322
Отложенные аквизиционные расходы	22 487	5 133	616	28 236
Прочие активы	209 790	-	-	209 790
Итого финансовых активов	1 099 837	825 943	32 431	1 958 211
Финансовые обязательства				
Резерв незаработанной премии	264 220	198 056	13 069	475 345
Резервы убытков	190 962	98 537	5 426	294 925
Кредиторская задолженность	320 665	79 742	6 367	406 774
Прочие обязательства	65 447	-	-	65 447
Итого финансовых обязательств	841 294	376 335	24 862	1 242 491
Чистая балансовая позиция	258 543	449 608	7 569	715 720

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%	33 908	35 969
Ослабление доллара США на 10%	(33 908)	(35 969)
Укрепление евро на 10%	(409)	606
Ослабление евро на 10%	409	(606)

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Компании для расчета по своим обязательствам. По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания полагает, что данный риск нематериален в виду наличия достаточного количества денежных средств и эквивалентов и других ликвидных финансовых активов.

Анализ информации о сроках погашения финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	до востре- бования	менее 1 года	от 1 года до 5 лет	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	262 668	-	-	262 668
Займы представленные	-	16 526	2 407	18 933
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	285 220	-	-	285 220
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	200 000	200 000
Дебиторская задолженность	34 186	317 770	2 342	354 298
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	25 763	126 183	407	152 353
Доля перестраховщиков в резервах убытков	189 790	56 737	10 272	256 799
Отложенные аквизиционные расходы	10 709	14 101	193	25 003
Прочие активы	132 119	31 766	109 251	273 136
Итого финансовых активов	940 455	563 084	324 872	1 828 410
Финансовые обязательства				
Резерв незаработанной премии	60 401	282 377	3 704	346 482
Резервы убытков	220 229	210 854	17 961	449 044
Кредиторская задолженность	20 750	226 861	69 161	316 772
Прочие обязательства	9 978	16 312	42 653	68 943
Итого финансовых обязательств	311 358	736 404	133 479	1 181 241
Чистая балансовая позиция	629 097	(173 320)	191 392	647 169
Совокупная балансовая позиция	629 097	455 777	647 169	

Анализ информации о сроках погашения финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	до востре- бования	менее 1 года	от 1 года до 5 лет	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	377 253	-	-	377 253
Займы представленные	-	19 492	-	19 492
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	627 824	-	-	627 824
Дебиторская задолженность	104 307	281 497	62 803	448 607
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	45 035	121 537	27 115	193 687
Доля перестраховщиков в резервах убытков	12 398	33 459	7 465	53 322
Отложенные аквизиционные расходы	6 565	17 718	3 953	28 236
Прочие активы	48 779	131 641	29 370	209 790
Итого финансовых активов	1 222 162	605 344	130 705	1 958 211
Финансовые обязательства				
Резерв незаработанной премии	68 558	404 282	2 505	475 345
Резервы убытков	22 146	147 449	125 330	294 925
Кредиторская задолженность	-	294 247	112 527	406 774
Прочие обязательства	-	32 408	33 039	65 447
Итого финансовых обязательств	90 704	878 386	273 401	1 242 491
Чистая балансовая позиция	1 131 458	(273 042)	(142 696)	715 720
Совокупная балансовая позиция	1 131 458	858 416	715 720	

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения активов и обязательств является основополагающим фактором для успешного управления Компанией. В Компании, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств является важным фактором для оценки ликвидности Компании и ее рисков.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

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:

	Влияние на чистую прибыль	
	увеличение на 1%	уменьшение на 1%
Финансовые активы		
Займы представленные	156	(156)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 044	(1 044)

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:

	Влияние на чистую прибыль	
	увеличение на 1%	уменьшение на 1%
Финансовые активы		
Займы представленные	156	(156)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 023	(5 023)

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.

28. 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 и уровню платежеспособности (которые рассчитываются 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 страховой организации. Расчет нормативного значения маржи осуществляется на расчетную дату на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности страховой организации. (установленное указанием Центрального Банка Российской Федерации №3743-У от 28.07.2015 г. «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 порядку размещения страховщиками средств страховых резервов (указание Центрального Банка Российской Федерации № 3444-У от 16.11.2014 «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленное указанием Центрального Банка Российской Федерации № 3445-У от 16.11.2014 «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика 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 нормативов, осуществляется с помощью ежеквартальных или полугодовых отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании.

В течение 2016 и 2015 годов Компания выполняла все вышеуказанные требования, установленные Банком России к уровню капитала.

29. Условные обязательства

Юридические вопросы

Время от времени в ходе текущей деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Компания считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании, и, соответственно, не сформировала резерв 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 компаний 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 считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

Уровень 1: Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Компании. В данную категорию попали ликвидные акции и паи инвестиционных фондов.

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. Данные оценочные суждения отражают предположения менеджмента о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов.

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.

Ценные бумаги, подлежащие отражению по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, равна их балансовой стоимости.

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	284 861	-	359	285 220
Долговые ценные бумаги	130 506	-	-	130 506
Долевые ценные бумаги	154 355	-	359	154 714

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	627 465	-	359	627 824
Долговые ценные бумаги	627 465	-	-	627 465
Долевые ценные бумаги	-	-	359	359

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на дисконтированных денежных потоках с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства, для данных инструментов справедливая стоимость приблизительно равна балансовой.

31. 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) ссуды и дебиторская задолженность; 3) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IFRS) 7 Компания группирует финансовые активы по классам.

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

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы и дебиторская задолженность	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	262 668	-	-	262 668
Дебиторская задолженность	-	-	354 298	354 298
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	285 220	-	285 220
Займы представленные	-	-	18 933	18 933
Итого по категориям	262 668	285 220	373 231	921 119

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

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы и дебиторская задолженность	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	377 253	-	-	377 253
Займы представленные	-	-	19 492	19 492
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	627 824	-	627 824
Дебиторская задолженность	-	-	448 607	448 607
Итого по категориям	377 253	627 824	468 099	1 473 176

32. 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.

В таблице ниже раскрыты остатки на конец 2016 года, а так же статьи доходов и расходов за 2016 год по операциям, осуществляемым со связанными сторонами:

	Участники	Прочие связанные стороны
Займы представленные	15 750	1 680
Процентные доходы	1 658	229

В таблице ниже раскрыты остатки на конец 2015 года, а так же статьи доходов и расходов за 2015 год по операциям, осуществляемым со связанными сторонами:

	Участники	Прочие связанные стороны
Заработная плата	3 332	1 848
Выданные займы	81	-
Процентный доход	21	-
Страховые премии полученные	121	131
Выплаты по договорам страхования	36	-
Расходы по заработной плате	36 623	5 167

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в 2016 году составило 64 588 тыс. рублей (2015: 41 790 тыс. рублей).

33. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не происходило.