

# **ООО «Страховая и перестраховочная компания Юнити»**

**Консолидированная финансовая отчетность**  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

# ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СТРАХОВАЯ И ПЕРЕСТРАХОВОЧНАЯ КОМПАНИЯ ЮНИТИ»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	<b>Страница</b>
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9-10
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-68

## ООО СПК ЮНИТИ РЕ

### **ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

Руководство Общества с ограниченной ответственностью «Страховая и перестраховочная компания Юнити» (далее «Компания») несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Компании и ее дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты ее деятельности, изменения в собственном капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несёт ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена Руководством Общества с ограниченной ответственностью «Страховая и перестраховочная компания Юнити» 25 апреля 2017 года.

От имени Руководства Группы

Игорь Васильевич Черкашин  
Генеральный директор

25 апреля 2017 года  
г. Москва



Алексей Александрович Соложенкин  
Главный бухгалтер

25 апреля 2017 года  
г. Москва

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**о годовой консолидированной**  
**финансовой отчетности Общества с**  
**ограниченной ответственностью**  
**«Страховая и перестраховочная**  
**компания «Юнити»**  
**за 2016 год**

**АДРЕСАТ:** участники Общества с ограниченной ответственностью «Страховая и перестраховочная компания «Юнити», иные лица

**АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО**

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая и перестраховочная компания «Юнити»

ОГРН: 1037800007288

Место нахождения: 117105, Российская Федерация, город Москва, Нагорный проезд, дом 6, строение 3.

**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), ОРНЗ 11603076491

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая и перестраховочная компания «Юнити», состоящей из консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчетов о движении денежных средств и изменениях в собственном капитале 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 консолидированную финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в

---

соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной 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 консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

### **Мнение**

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Страховая и перестраховочная компания «Юнити» 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.

### **Важные обстоятельства**

Не изменяя мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на следующую информацию:

- изложенную в примечании 1 к годовой консолидированной финансовой отчетности, а именно: количество сотрудников за 2016 год снизилось на 20 человек и составило 13 человек;

- изложенную в примечании 25 к годовой консолидированной финансовой отчетности, а именно: в соответствии с отчетом о финансовом положении, подготовленном в соответствии с требованиями российского законодательства, на 31 декабря 2016 года стоимость чистых активов головной компании Группы составила 590 567 тыс. руб., что меньше величины уставного капитала на 109 433 тыс. руб. В 2017 году планируется снизить объем подписываемой премии и сконцентрироваться на обслуживании страхового портфеля, который был сформирован до 2017 года.

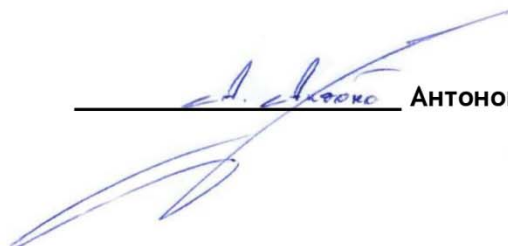
---

## Прочие сведения

Аудит за 2015 год проводила другая аудиторская фирма, по результатам которого было выдано немодифицированное аудиторское заключение, датированное 28 апреля 2016 года.

Руководитель проверки  
ООО «ИНТЭК-Аудит»



  
\_\_\_\_\_ Антонов А.В.

«26» апреля 2017 года

# ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Общая сумма страховых премий	5	1 119 977	1 354 618
Премии, переданные в перестрахование	5	(327 057)	(576 670)
<b>Общая сумма страховых премий, нетто перестрахование</b>		<b>792 920</b>	<b>777 948</b>
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	5	(142 668)	(87 889)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	5	275 552	(78 073)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	5	(103 476)	43 990
<b>Чистые заработанные премии</b>		<b>822 328</b>	<b>655 976</b>
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	6	(974 680)	(803 063)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	6	(803 091)	165 596
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>		<b>(1 777 771)</b>	<b>(637 467)</b>
(Расходы)/доходы от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества		(10 896)	45 863
Аквизиционные расходы	7	(44 648)	(52 751)
Комиссионный доход по операциям перестрахования		944	1 135
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>(1 010 043)</b>	<b>12 756</b>
Чистый инвестиционный (убыток)/доход за вычетом процентных расходов	8	(204 061)	452 885
Убыток от выбытия финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости		-	(41 799)
Прочие операционные доходы		8 220	7 530
Административные расходы	9	(113 121)	(101 674)
<b>(Убыток)/прибыль до вычета налога на прибыль</b>		<b>(1 319 005)</b>	<b>329 698</b>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	10	253 587	(83 068)
<b>Чистый (убыток)/прибыль за год</b>		<b>(1 065 418)</b>	<b>246 630</b>
<b>Всего совокупный (убыток)/доход за год</b>		<b>(1 065 418)</b>	<b>246 630</b>

От имени Руководства Группы

Игорь Васильевич Черкашин  
Генеральный директор

25 апреля 2017 года  
г. Москва



Алексей Александрович Соложенкин  
Главный бухгалтер

25 апреля 2017 года  
г. Москва

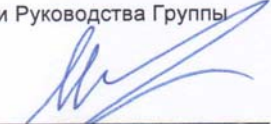
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности на страницах с 12 по 68, которые являются ее неотъемлемой частью.

# ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ, ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)


	Примечания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	237 146	47 180
Счета и депозиты в банках	12	1 301 336	1 426 316
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	13,15	621 698	956 920
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
- займы выданные	14	-	627
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	14	44 067	53 784
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	16	222 473	495 841
Доля перестраховщиков в страховых резервах	19	744 964	666 508
Расчеты по текущему налогу на прибыль		20 864	71 849
Отложенные аквизиционные расходы	7	6 910	12 372
Отложенный налоговый актив	22	157 897	-
Инвестиционная недвижимость	17	165 946	201 012
Основные средства		1 433	1 881
Прочие активы	18	8 344	4 602
<b>Всего активы</b>		<b>3 533 078</b>	<b>3 938 892</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
<b>Обязательства</b>			
Страховые резервы	19	2 665 996	1 956 525
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	20	298 328	235 149
Обязательства по налогу на прибыль		314	6 530
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	13	-	49
Прочие обязательства	21	3 383	13 312
Обязательства по отложенному налогу	22	-	96 852
<b>Всего обязательства</b>		<b>2 968 021</b>	<b>2 308 417</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	23	700 000	700 000
Резервный фонд	23	105 000	95 779
(Непокрытый убыток)/нераспределенная прибыль		(239 943)	834 696
<b>Всего собственный капитал</b>		<b>565 057</b>	<b>1 630 475</b>
<b>Всего обязательства и собственный капитал</b>		<b>3 533 078</b>	<b>3 938 892</b>

От имени Руководства Группы

  
Игорь Васильевич Черкашин  
Генеральный директор

25 апреля 2017 года  
г. Москва



  
Алексей Александрович Соложенкин  
Главный бухгалтер

25 апреля 2017 года  
г. Москва

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности на страницах с 12 по 68, которые являются ее неотъемлемой частью.

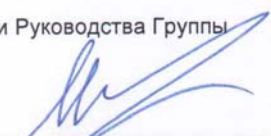


**ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

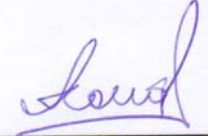
Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Общая сумма страховых премий, полученная	1 244 802	1 144 057
Премии, переданные в перестрахование, уплаченные	(311 355)	(535 317)
Страховые выплаты	(956 267)	(778 696)
Поступления от суброгационных требований и реализации переданного страховщику имущества	11 044	9 657
Внешние расходы на урегулирование убытков	(18 413)	(24 367)
Аквизиционные расходы	(38 242)	(49 205)
Процентные доходы	89 900	135 181
Прочие доходы, нетто	8 218	7 530
Административные расходы	(122 123)	(106 025)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) операционной деятельности до уплаты налогов</b>	<b>(92 436)</b>	<b>(197 185)</b>
Налог на прибыль, возвращенный/(уплаченный)	43 607	(157 366)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) операционной деятельности</b>	<b>(48 829)</b>	<b>(354 551)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Выбытие финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	612 874
Приобретение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(93 373)	(621 678)
Выбытие финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	313 545	625 553
Перечисления на счета, номинированные в драгоценных металлах	-	(104 846)
Убыток от производственных финансовых инструментов	(30 394)	(547 834)
Возврат займов выданных	627	594
Денежные средства (израсходованные)/полученные от деятельности по управлению инвестиционной недвижимостью	(2 303)	5 435
Перечисления на счета и депозиты в банках	(627 031)	(901 965)
Получено со счетов и депозитов в банках	708 315	645 639
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности</b>	<b>269 386</b>	<b>(286 228)</b>

От имени Руководства Группы

  
Игорь Васильевич Черкашин  
Генеральный директор

25 апреля 2017 года  
г. Москва



  
Алексей Александрович Соложенкин  
Главный бухгалтер

25 апреля 2017 года  
г. Москва

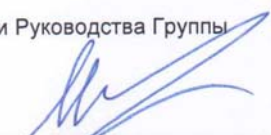
Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности на страницах с 12 по 68, которые являются ее неотъемлемой частью.

# ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

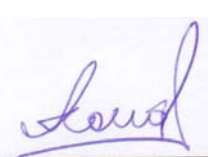
	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		-	-
<b>Чистое увеличение /(уменьшение) денежных и приравненных к ним средств</b>		<b>220 557</b>	<b>(640 779)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	47 180	670 164
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(30 591)	17 795
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	11	<b>237 146</b>	<b>47 180</b>

От имени Руководства Группы

  
Игорь Васильевич Черкашин  
Генеральный директор

25 апреля 2017 года  
г. Москва



  
Алексей Александрович Соложенкин  
Главный бухгалтер

25 апреля 2017 года  
г. Москва

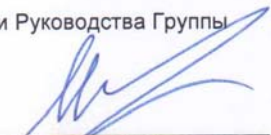
Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности на страницах с 12 по 68, которые являются ее неотъемлемой частью.

## ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

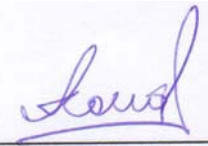
	Примечания	Уставный капитал	Резервный фонд	Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)	Всего собственных средств
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>		<b>700 000</b>	<b>64 353</b>	<b>619 492</b>	<b>1 383 845</b>
Чистая прибыль за год		-	-	246 630	246 630
Увеличение резервного фонда		-	31 426	(31 426)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	23	<b>700 000</b>	<b>95 779</b>	<b>834 696</b>	<b>1 630 475</b>
Чистый убыток за год		-	-	(1 065 418)	(1 065 418)
Увеличение резервного фонда		-	9 221	(9 221)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	23	<b>700 000</b>	<b>105 000</b>	<b>(239 943)</b>	<b>565 057</b>

От имени Руководства Группы

  
Игорь Васильевич Черкашин  
Генеральный директор

25 апреля 2017 года  
г. Москва



  
Алексей Александрович Соложенкин  
Главный бухгалтер

25 апреля 2017 года  
г. Москва

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности на страницах с 12 по 68, которые являются ее неотъемлемой частью

# ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 1. ВВЕДЕНИЕ

#### Основные виды деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая и перестраховочная компания Юнити» (далее: «ООО «СПК Юнити РЕ» или «Компания») осуществляет свою деятельность с 2004 года. Прежнее наименование Компании - Общество с ограниченной ответственностью «Северо-Западная страховая компания», зарегистрированное в 1991 году. Юридический адрес Компании: 117105, г. Москва, Нагорный проезд, д. 6, стр.3.

Компания предоставляет услуги по страхованию и перестрахованию в Российской Федерации на основании лицензий № С 1643 77 и № П 1643 77 от 4 июля 2007 года. Основной вид деятельности компании – принятие в перестрахование застрахованных рисков.

Компания является 100% дочерней компанией «Астровэй Лимитед» (Республика Кипр). Конечными бенефициарами Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года являются Сергей Саркисов (50%) и Николай Саркисов (50%).

#### Дочерние Компании

Наименование	Страна регистрации	Основной вид деятельности	Доля владения %	
			2016	2015
ООО «Русинвест»	Российская Федерация	Инвестиции в недвижимость	100%	100%
ООО «Рестрой»	Российская Федерация	Инвестиции в недвижимость	100%	100%
АО «Юнити РЕ Финансовые рынки»	Российская Федерация	Инвестиционная компания	100%	100%
АО «Инвестиционная компания Юнити РЕ»	Российская Федерация	Инвестиционная компания	100%	100%

В 2015 году Компания учредила два дочерних общества АО «Юнити РЕ Финансовые рынки» и АО «Инвестиционная компания Юнити РЕ», основным видом деятельности которых является инвестиционная деятельность. Дочерние компании ООО «Русинвест» и ООО «Рестрой», приобретенные ранее, осуществляют инвестиции в недвижимость (Пояснение 17).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года Компания является непосредственным материнским предприятием ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»).

По состоянию на 31 декабря 2016 года в Группе было занято 13 сотрудников (31 декабря 2015 года: 33 сотрудника).

### 2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

#### Прочие критерии выбора принципов представления

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

**2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и инвестиционной недвижимости, отражаемых по справедливой стоимости. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Группа представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 24.

**Функциональная валюта**

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Российский рубль является функциональной валютой Группы.

Все данные консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

**Использование оценок и суждений**

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена в следующих Примечаниях:

- Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования – Примечание 16;
- Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – Примечание 17;
- Страховые резервы – Примечание 19.

**Изменение учетной политики и порядка представления данных**

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**(а) Договоры страхования и перестрахования**

**(i) Классификация договоров страхования**

Договоры, в соответствии с условиями которых Группа принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (далее «страхователя») путем согласия компенсировать убытки страхователя в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее «страховой случай»), которое нанесет ущерб страхователю, относятся к категории договоров страхования. Договоры, в соответствии с условиями которых Группа принимает на себя значительный страховой риск от другого страховщика (далее «цедент») путем согласия компенсировать убытки цедента в случае, если произойдет какое-либо обусловленное договором неопределенное событие в будущем (далее «страховой случай»), которое нанесет ущерб цеденту, также относятся к категории договоров страхования.

Страховым риском считается риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных факторов, таких как, процентная ставка, котировка ценной бумаги, цена товара, валютный курс, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс, или другая переменная, при условии, что, применительно к нефинансовой переменной, она не является специфической для стороны по договору. По договорам страхования может также передаваться определенный финансовый риск. Страховой риск является существенным исключительно при условии, что при наступлении события, предусмотренного договором страхования, возникает обязанность Группы произвести значительные страховые выплаты.

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(а) Договоры страхования и перестрахования (продолжение)**

**(ii) Признание и оценка договоров страхования**

Страховые премии

Премии по договорам страхования, заключенным в течение отчетного периода, начисляются в текущем отчетном периоде независимо от того, относятся ли они полностью или частично к будущим периодам. Премии отражаются до вычета комиссий, уплачиваемых посредникам. Заработанная часть полученных премий признается доходом. Доход от премий начисляется равномерно в течение срока действия договора страхования с момента принятия риска и на протяжении всего периода действия договора страхования. Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, признаются в составе расходов равномерно в течение срока действия договора страхования. Премии по договорам, переданным в перестрахование, не признанные в составе расходов, отражаются в составе авансовых платежей.

Расторжение договоров страхования

Договоры страхования могут быть расторгнуты, если есть объективное доказательство того, что страхователь не желает или не может выплачивать страховую премию. Расторжения влияют в основном на договоры страхования, в соответствии с которыми страховая премия выплачивается частями в течение срока действия договора страхования. Расторжения отражаются в консолидированной финансовой отчетности отдельно от общей суммы страховых премий.

**(ii) Признание и оценка договоров страхования (продолжение)**

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии – это часть страховых премий, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования равномерно в течение срока действия договора страхования методом «pro-rata».

Страховые убытки

Чистые страховые убытки включают в себя страховые убытки, урегулированные в течение финансового года, и изменение резервов убытков. Резервы убытков включают резервы под предполагаемую Группой сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших, но неурегулированных убытков по состоянию на отчетную дату, вне зависимости от того были они заявлены или нет, а также резервы под сопутствующие внешние расходы по урегулированию убытков.

Оценка неурегулированных убытков производится путем анализа индивидуальных заявленных убытков, а также создания резерва произошедших, но не заявленных убытков, учитывая эффект от внутренних и внешних прогнозируемых будущих событий, таких как изменения внешних расходов по урегулированию убытков, изменения в законодательстве, опыт прошлых лет и сформировавшиеся тенденции. Резервы убытков не дисконтируются.

Корректировки суммы резервов убытков, рассчитанной в предшествующих отчетных периодах, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором были внесены соответствующие корректировки, и отражаются отдельной статьей в консолидированной финансовой отчетности при условии, что данные корректировки являются существенными. Используемые методы и расчетные оценки пересматриваются на регулярной основе.

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(а) Договоры страхования и перестрахования (продолжение)**

Резерв неистекшего риска

Резерв формируется в отношении неистекшего риска по договорам страхования, по которым ожидаемая сумма страховых выплат и расходов на урегулирование убытков в течение неистекшего срока действия страховых полисов, действующих по состоянию на отчетную дату, превышает величину резерва незаработанной премии в отношении данных страховых полисов за вычетом всех отложенных аквизиционных расходов. Расчет резерва неистекшего риска производится в разрезе основных направлений страховой деятельности, управляемых совместно, с учетом будущей доходности по инвестициям, связанным с покрытием незаработанных премий и резервов неистекших страховых выплат.

**(iii) Перестрахование**

В ходе ведения обычной хозяйственной деятельности Группа заключает договоры перестрахования с целью снижения вероятности возникновения чистого убытка посредством частичной передачи риска перестраховщикам. Договоры перестрахования не освобождают Компанию от ее первоначальных прямых обязательств перед страхователями.

Переданные премии и полученные компенсационные выплаты отражаются в составе прибыли или убытка и в отчете о финансовом положении до вычета комиссионного вознаграждения.

**(iii) Перестрахование (продолжение)**

Перестраховочные активы включают суммы к возмещению от компаний-перестраховщиков по переданным страховым обязательствам. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются на основе резервов убытков или урегулированных убытков по перестрахованным договорам.

Премии по договорам, принятым в перестрахование, отражаются в составе доходов по договорам перестрахования в соответствии с существующей классификацией рисков.

Суммы дебиторской задолженности по операциям перестрахования, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Подобные активы обесцениваются в результате события, произошедшего после первоначального признания активов и свидетельствующего о том, что Группа может не получить всю причитающуюся ей сумму, и при условии, что указанное событие имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств от перестраховщика, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности. Только права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование передается значительный страховой риск, отражаются в составе перестраховочных активов. Права требования по договорам, по условиям которых в перестрахование не передается значительный страховой риск, отражаются в составе финансовых инструментов.

**(iv) Отложенные аквизиционные расходы**

Аквизиционные расходы, представляющие собой различные комиссии, уплачиваемые Группой при заключении или пролонгации договоров страхования, отражаются как расходы будущих периодов и амортизируются в течение периода, в котором заработаны соответствующие премии. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования и проверяются на предмет обесценения по каждому виду страхования на дату заключения договора страхования и в конце каждого отчетного периода на основании будущих оценок.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(а) Договоры страхования и перестрахования (продолжение)**

**(v) Проверка адекватности обязательств**

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее страховые обязательства (страховые резервы за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств по заключенным договорам, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае обнаружения дефицита Группа производит списание соответствующих отложенных аквизиционных расходов и нематериальных активов и, в случае необходимости, формирует дополнительный резерв. Дефицит отражается в составе прибыли или убытка за отчетный период.

**(vi) Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования**

Дебиторская и кредиторская задолженность в отношении страхователей и перестраховщиков представляет собой финансовые инструменты и включается в состав дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, а не в состав страховых резервов или перестраховочных активов.

**(б) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Группы по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Рубль/Доллар США	60.6569	72.8827
Рубль/Евро	63.8111	79.6972

**(в) Денежные средства и их эквиваленты**

Группа включает в состав денежных средств и их эквивалентов денежные средства и депозиты до востребования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(г) Финансовые инструменты**

**(i) Классификация финансовых инструментов**

*Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:*

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными финансовыми инструментами (за исключением финансовых инструментов, определенных в категорию эффективных инструментов хеджирования); или
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

*Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости* представляют собой финансовые активы, удерживаемые в рамках бизнес модели, целью которой является владение активами с целью получения будущих денежных средств согласно условиям актива. Условия договоров по данному финансовому активу приводят к образованию потоков денежных средств на определенные даты, которые являются исключительно выплатами основной суммы задолженности и процентов на остаток основной суммы задолженности.

Группа использует бизнес модель, в соответствии с которой удерживает облигации, признаваемые в качестве финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, до наступления срока погашения при условии, если:

- не вступили в действие или не находятся на рассмотрении изменения в законодательстве, которые окажут влияние на способность Группы удерживать облигации в общем или облигации, признаваемые в качестве финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в частности;
- не произошло ухудшение кредитного рейтинга эмитента или облигации, как правило, характеризующее снижением кредитного рейтинга на 2 пункта в сравнении с рейтингом на момент приобретения облигации, признаваемой в качестве финансового инструмента, оцениваемого по амортизированной стоимости;
- не вступили в действие или не находятся на рассмотрении международные санкции, которые могут оказать существенное влияние на стоимость финансового инструмента;
- Группа не принимает решения исключить, или понизить, её подверженность риску определенного сегмента рынка облигаций или страны;
- их рыночная доходность к погашению не упадет ниже 5,5% годовых.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(г) Финансовые инструменты (продолжение)**

**(i) Классификация финансовых инструментов (продолжение)**

В любом из выше перечисленных случаев облигации могут быть реализованы на рынке также при условии, что продажи из портфеля облигаций, признанных в качестве финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, не будут превышать 10% от общего объема указанного портфеля в каждом финансовом году (отличные от продаж, вызванных изменениями в законодательстве, наличием либо возможностью международных санкций или ухудшением кредитного рейтинга, описанными выше).

*Займы выданные* представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; либо
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочей совокупной прибыли за период.

**(ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности**

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

**(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов**

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- займов выданных и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(г) Финансовые инструменты (продолжение)**

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

***(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости***

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Группа признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

***(v) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»***

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее – «сделки «РЕПО»»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО»,

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(г) Финансовые инструменты (продолжение)**

***(v) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО» (продолжение)***

отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее – «сделки «обратного РЕПО»»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО», отражаются в составе займов выданных. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

***(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке***

Прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражается в составе прибыли или убытка.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

***(vii) Прекращение признания***

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

**(д) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

**(е) Операционная аренда**

Аренда активов, при которой риски и выгоды от использования актива остаются у арендодателя, классифицируется как операционная аренда. Арендные платежи по договорам операционной аренды учитываются в составе расходов за период и отражаются в административных расходах.

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(ж) Инвестиционное имущество**

Инвестиционное имущество – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занято самой Группой. В состав инвестиционного имущества входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционного имущества.

Первоначально инвестиционное имущество учитывается по фактическим затратам, включая затраты по операции, 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 добровольной основе, без вычета затрат по операции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются действующие цены на активном рынке для аналогичного имущества, имеющего такое же местоположение и состояние.

При отсутствии действующих цен на активном рынке для аналогичного имущества, Группа принимает во внимание информацию из различных источников, в том числе:

- действующие цены на активном рынке для имущества, имеющего иной характер, состояние или местонахождение, скорректированные с учетом имеющихся различий;
- недавние цены на аналогичное имущество на менее активных рынках, скорректированные с учетом любых изменений экономических условий после даты заключения операций по этим ценам; и
- прогнозы дисконтированных потоков денежных средств, основанные на надежных расчетных оценках будущих потоков денежных средств, рассчитанных в соответствии с условиями действующих договоров аренды и других договоров и (по возможности) подтвержденные данными из внешних источников, например, действующими рыночными ставками аренды для аналогичного имущества с аналогичным местоположением и в таком же состоянии, а также на основе коэффициентов дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку степени неопределенности в отношении размера и распределения во времени потоков денежных средств.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе статьи прочих операционных доходов. Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционного имущества, отражаются в прибыли или убытке за год отдельной строкой.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

**(з) Основные средства**

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(з) Основные средства (продолжение)

**Амортизация**

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

Офисное и компьютерное оборудование	3-5 лет
Транспортные средства	3 года

(и) Обесценение активов

**(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости (далее «Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости»), займов выданных и дебиторской задолженности (далее «Займы выданные и дебиторская задолженность»).

Группа регулярно проводит оценку финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, в целях определения возможного обесценения. Финансовый инструмент, отражаемый по амортизированной стоимости, обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового инструмента, отражаемого по амортизированной стоимости, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту, отражаемому по амортизированной стоимости, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по финансовому инструменту, отражаемому по амортизированной стоимости, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью финансового инструмента, отражаемого по амортизированной стоимости, и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

Группа регулярно проводит оценку займов выданных и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Займ выданный обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания указанного займа, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по данному займу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по займу выданному сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа выданного и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу выданному. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(и) Обесценение активов (продолжение)**

договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

**(i) Нефинансовые активы**

Прочие нефинансовые активы, за исключением отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении стоимости от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

**(к) Резервы**

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть надежно оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

**(л) Распределение прибыли**

Распределение прибыли собственникам Группы отражается в том отчетном периоде, в котором о нем было объявлено. Группа распределяет прибыль собственникам на основании данных финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета («РСБУ»).



**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(м) Налогообложение**

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

***Текущий налог на прибыль***

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за отчетный период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

***Отложенный налог на прибыль***

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

Налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(н) Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы**

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере их начисления с использованием эффективной процентной ставки по активу/обязательству или соответствующей плавающей процентной ставки. Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта или премии либо другие разницы между первоначальной стоимостью финансового инструмента и его стоимостью на момент погашения, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Прочие комиссионные доходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

**(о) Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам**

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в системе государственного пенсионного страхования Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя в пенсионный фонд как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относятся соответствующие выплаты в пользу работников.

**(п) Новые стандарты, досрочно применяемые при составлении отчетности**

Начиная с 1 июля 2010 года Группа досрочно применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2009), касающийся вопросов классификации и оценки финансовых активов и обязательств. Соответствующие раскрытия в связи с досрочным применением указанного стандарта были сделаны в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

**(р) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** В октябре 2010 года в МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 года выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2015 Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО (IFRS) 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов.

- **Обесценение.** Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2015 году, вводит модель на основе ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.
- **Учет хеджирования.** Вводится новая модель учета хеджирования, цель которой более тесно увязать учет хеджирования с действиями руководства по управлению рисками при хеджировании финансовых и нефинансовых статей. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности,

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### (р) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

- появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи. Помимо этого, оценка эффективности хеджирования заменена на принцип экономических отношений между объектом и инструментом хеджирования. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

В зависимости от выбранного подхода, переход может осуществлен единовременно или с разных дат для разных требований стандарта. С 1 января 2010 года Группа начала досрочно применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2009).

Руководство Группы ожидает, что применение второй и третьей части МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. В настоящее время Группа проводит оценку того, как вторая и третья часть нового стандарта повлияют на финансовую отчетность. Группа не намерена применять вторую и третью часть данного стандарта досрочно.

**Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»** (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

**«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7** (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о сверке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Компания представит раскрытие данной информации в своей финансовой отчетности за 2017 год.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### (р) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

### 4. УПРАВЛЕНИЕ СТРАХОВЫМ РИСКОМ

#### (а) Цели и политики управления рисками в целях минимизации рисков возникающих при осуществлении перестрахования

Деятельность по перестрахованию, осуществляемая Группой, несет в себе риски возникновения убытков от cedentov – страховых и перестраховочных компаний – которые, в свою очередь, подвержены рискам со стороны страхователей. Данные риски могут включать риск причинения ущерба имуществу, риск наступления гражданской ответственности, риск наступления несчастного случая, риск причинения ущерба здоровью, риск причинения ущерба грузам или прочие риски, связанные с наступлением страхового случая. Принимая на себя риски, Группа подвержена неопределенности в отношении момента выплаты страхового возмещения и серьезности ущерба по условиям договоров страхования.

Группа также подвержена рыночному риску в связи с осуществлением страховой и инвестиционной деятельности. Группа управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, перестрахования концентрации риска, установления лимитов по андеррайтингу, установления процедур одобрения сделок, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов. Основной страховой риск – это риск того, что частота и размер убытков будут превышать ожидания. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина в течение одного любого года могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов.

#### (i) Стратегия андеррайтинга

Стратегия андеррайтинга Группы направлена на диверсификацию таким образом, чтобы портфель страховых продуктов Группы всегда включал несколько категорий несвязанных между собой рисков и чтобы каждая соответствующая категория рисков, в свою очередь, охватывала большое количество договоров перестрахования. Руководство Группы считает, что данный подход снижает уровень волатильности финансового результата.

Стратегия андеррайтинга представлена в бизнес-плане, который предусматривает категории и субкатегории видов страхования, а также территории, из которых принимаются риски в перестрахование. Группа реализует стратегию посредством использования инструкций по андеррайтингу, которые детально определяют правила андеррайтинга по каждому виду страхового продукта.

Руководство на постоянной основе осуществляет мониторинг соблюдения инструкций по андеррайтингу.

#### (ii) Стратегия перестрахования

Группа перестраховывает часть принятых в перестрахование рисков для того, чтобы контролировать риск убытков и защищать собственный капитал. По основным линиям бизнеса Группа заключает договоры облигаторного перестрахования на базе эксцедента убытка, чтобы снизить риск чистых убытков для Группы до 65 000 тыс. рублей.

#### 4. УПРАВЛЕНИЕ СТРАХОВЫМ РИСКОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

**(а) Цели и политики управления рисками в целях минимизации рисков возникающих при осуществлении перестрахования (продолжение)**

Исходящее перестрахование подвержено кредитному риску, и суммы, возмещаемые по договорам, переданным в перестрахование, отражаются за вычетом сумм, относящихся к платежеспособным контрагентам, либо безнадежным к взысканию. Группа осуществляет на постоянной основе мониторинг финансового состояния перестраховщиков и проверяет операции перестрахования на периодической основе.

Группа не заключает договоры перестрахования на базе эксцедента убыточности.

**(б) Условия и сроки действия договоров перестрахования и характер покрываемых рисков**

Условия и сроки действия договоров перестрахования, которые оказывают существенное влияние на величину, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств, связанных с договорами перестрахования, приведены далее. В дополнение нижеприведенная информация дает оценку основным страховым продуктам Группы, а также ее методам управления рисками, связанными с данными продуктами.

**(i) Перестрахование имущества**

Характеристика страховых продуктов

Перестрахование имущества является основной частью бизнеса Группы и представляет собой большую часть страхового портфеля в части заработанной страховой премии. Основу портфеля составляют крупные риски по перестрахованию коммерческого и промышленного имущества, строительно-монтажные риски, которые цедент передает перестрахователю.

Страховой случай, в результате наступления которого возникает убыток в виде ущерба зданиям или находящемуся внутри имуществу, обладает признаками случайности (в результате пожара, утечки воды, природной катастрофы), и причину наступления страхового случая определить легко. Заявления о возникновении убытка подаются в кратчайшие сроки, и выплата страхового возмещения производится без задержек. Случаи, в результате наступления которых возникают убытки в виде ущерба промышленным зданиям и сооружениям и в отношении строительно-монтажных рисков, являются очень сложными для определения их как страховых, они относятся к категории страховых случаев с длительным урегулированием убытков. Все имущественные договоры перестрахования защищены облигаторным договором эксцедента убытка.

Управление риском

Основными видами рисков, связанных с данным страховым продуктом, являются риск андеррайтинга, риск конкуренции и риск оценки убыточности.

Риск андеррайтинга представляет собой риск того, что Группа не сможет установить соответствующие страховые премии для различных видов имущества, которое она перестраховывает.

#### 4. УПРАВЛЕНИЕ СТРАХОВЫМ РИСКОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### (б) Условия и сроки действия договоров перестрахования и характер покрываемых рисков (продолжение)

Управление риском в основном осуществляется посредством контроля за условиями, на которых принимается риск в перестрахование, и тарифами. Группа следует установленным критериям андеррайтинга для того, чтобы сохранять убыточность Группы на приемлемом уровне. Группа в рамках непропорционального облигаторного договора ретроцессии приобретает перестраховочное покрытие в отношении принятых на себя имущественных рисков, что позволяет ограничить чистый убыток Группы по каждому убытку до 40 000 тыс. рублей, за исключением тех случаев, которые подпадают под действие условия об агрегатной годовой франшизе в размере 25 000 тыс. рублей. В соответствии с данным условием, 25 000 тыс. рублей, являющийся агрегатной годовой франшизой, применяется сверх приоритета ретроцедента в размере 40 000 тыс. рублей вплоть до момента исчерпания агрегатной франшизы, исходя из фактической хронологии урегулирования убытков.

##### *(ii) Автострахование*

###### Характеристика страховых продуктов

Значительная часть портфеля рисков, принятых в перестрахование Группой, представлена автострахованием, включая добровольное страхование (далее «КАСКО»). В соответствии с условиями договоров перестрахования по КАСКО, цедент возмещает убытки, связанные с компенсацией юридическим или физическим лицам убытка или вреда, причиненного их транспортным средствам на основании договора прямого страхования.

###### Управление риском

Как правило, период времени для заявления претензии по автострахованию является непродолжительным, а сложность урегулирования данных претензий является относительно низкой. В целом, требования о выплате страхового возмещения в данном виде страхования несут умеренный риск оценки. Группа отслеживает и реагирует на изменения частоты выплат страхового возмещения вследствие дорожно-транспортного происшествия или кражи, что выражается в установлении соответствующих тарифов по перестрахованию.

Стратегия управления портфелем по этому направлению бизнеса подразумевает под собой жесткий контроль коэффициентов убыточности и ценовой политики.

##### *(iii) Перестрахование ответственности*

###### Характеристика страховых продуктов

Перестрахование ответственности представляет собой покрытие стандартных рисков, включая страхование ответственности владельцев автотранспортных средств, общегражданской ответственности, личной и коммерческой ответственности.

###### Управление риском

Основными видами рисков, связанных с данным страховым продуктом, являются риск андеррайтинга и риск оценки убыточности.

Риск андеррайтинга представляет собой риск того, что Группа не сможет установить соответствующие премии по перестрахованию для различных видов ответственности, которое она перестраховывает. Управление данным риском происходит в основном через развитую политику андеррайтинга с четкими критериями и подходами для оценки риска, способствующую снижению риска и удержанию сильных текущих позиции на рынке перестрахования.

**4. УПРАВЛЕНИЕ СТРАХОВЫМ РИСКОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(в) Концентрация страхового риска**

Управление риском в основном осуществляется посредством контроля условий, тарифов и долей, принимаемых в перестрахование. Группа следует установленным критериям андеррайтинга для того, чтобы сохранять риск убытков на приемлемом уровне

Ключевым аспектом страхового риска, с которым сталкивается Группа, является степень концентрации страхового риска в случае, если наступление конкретного события или ряда событий может оказать значительное влияние на обязательства Группы. Подобные концентрации рисков могут возникнуть по одному договору страхования или по нескольким связанным договорам со сходными характеристиками рисков и относятся к обстоятельствам, которые могут привести к возникновению значительных обязательств. Важным аспектом концентрации перестраховочного риска является то, что она может возникнуть в результате накопления рисков в рамках нескольких категорий договоров или траншей одного договора. Концентрация страхового риска не является значительной опасностью для Группы, т.к. у Группы отсутствует накопление рисков по географическому признаку, а также нет накоплений рисков в местностях, подверженных стихийным бедствиям.

Основные подходы Группы к управлению данными рисками состоят из двух частей. Во-первых, управление рисками осуществляется через проведение соответствующего андеррайтинга. Андеррайтеры имеют право страховать риски только в том случае, если ожидаемые доходы соразмерны принятым рискам. Во-вторых, управление рисками осуществляется посредством перестрахования. Группа заключает договоры перестраховочной защиты для различных направлений бизнеса. Группа постоянно оценивает затраты и преимущества, связанные с программой перестрахования.

**(г) Перестрахование риска**

Группа передает страховой риск для того, чтобы снизить риск убытков по различным договорам перестрахования. Данные договоры перестрахования распределяют риск между перестраховщиком и перестрахователем и уменьшают размер убытков. Величина каждого удержанного Группой риска зависит от оценки Группой конкретного риска, но в основном Группа осуществляет облигаторную защиту своего портфеля рисков на базе эксцедента убытка по каждому риску.

В соответствии с условиями договоров перестрахования перестраховщик обязуется возместить убыток в пределах установленных договором лимитов при условии, что Группой была произведена выплата страхового возмещения.

При выборе перестраховщиков Группа учитывает их платежеспособность, которая оценивается на основе общедоступной информации и внутренних исследований.

**(д) Развитие убытков**

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

**ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**4. УПРАВЛЕНИЕ СТРАХОВЫМ РИСКОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(д) Развитие убытков (продолжение)**

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

**Анализ развития убытков (брутто) – Всего**

	Год наступления страхового случая					Всего
	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	
<b>Оценка величины накопленных убытков</b>						
На конец года наступления страхового случая	545 767	1 145 695	1 114 361	776 026	1 465 685	5 047 534
- по истечении одного года	740 639	1 376 272	931 582	1 025 042	-	4 073 535
- по истечении двух лет	656 210	1 668 357	1 089 756	-	-	3 414 323
- по истечении трех лет	748 254	1 735 412	-	-	-	2 483 666
- по истечении четырех лет	890 420	-	-	-	-	890 420
Оценка величины накопленных убытков	890 420	1 735 412	1 089 756	1 025 042	1 465 685	6 206 315
Накопленные страховые выплаты на конец года	841 129	1 574 181	818 416	567 883	194 865	3 996 474
Убытки по годам, предшествующим 2012 году	26 302	-	-	-	-	26 302
<b>Обязательства по непоплаченным убыткам, брутто</b>	<b>75 593</b>	<b>161 231</b>	<b>271 340</b>	<b>457 159</b>	<b>1 270 820</b>	<b>2 236 143</b>



**ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. УПРАВЛЕНИЕ СТРАХОВЫМ РИСКОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(д) Развитие убытков (продолжение)**

В таблице далее представлен анализ развития убытков по наиболее существенным направлениям страховой деятельности.

**Анализ развития убытков (брутто) – Страхование промышленной собственности**

	Год наступления страхового случая					Всего
	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	
<b>Оценка величины накопленных убытков</b>						
На конец года наступления страхового случая	309 658	891 183	891 567	352 984	1 120 291	3 565 683
- по истечении одного года	456 505	1 056 955	627 347	592 814	-	2 733 621
- по истечении двух лет	359 350	1 345 139	709 843	-	-	2 414 332
- по истечении трех лет	434 424	1 360 890	-	-	-	1 795 314
- по истечении четырех лет	574 076	-	-	-	-	574 076
Оценка величины накопленных убытков	574 076	1 360 890	709 843	592 814	1 120 291	4 357 914
Накопленные страховые выплаты на конец года	531 092	1 272 515	510 400	243 486	90 814	2 648 307
Убытки по годам, предшествующим 2012 году	12 270	-	-	-	-	12 270
<b>Обязательства по неоплаченным убыткам, брутто</b>	<b>55 254</b>	<b>88 375</b>	<b>199 443</b>	<b>349 328</b>	<b>1 029 477</b>	<b>1 721 877</b>

ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. УПРАВЛЕНИЕ СТРАХОВЫМ РИСКОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(д) Развитие убытков (продолжение)

Анализ развития убытков (брутто) – Автострахование (КАСКО)

	Год наступления страхового случая					Всего
	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	
<b>Оценка величины накопленных убытков</b>						
На конец года наступления страхового случая	151 033	167 564	130 919	177 641	103 761	730 918
- по истечении одного года	179 158	213 550	173 965	125 541	-	692 214
- по истечении двух лет	191 149	216 803	170 371	-	-	578 323
- по истечении трех лет	196 054	214 434	-	-	-	410 488
- по истечении четырех лет	196 278	-	-	-	-	196 278
Оценка величины накопленных убытков	196 278	214 434	170 371	125 541	103 761	810 385
Накопленные страховые выплаты на конец года	196 278	214 147	164 981	98 223	24 744	698 373
<b>Обязательства по неоплаченным убыткам, брутто</b>	<b>-</b>	<b>287</b>	<b>5 390</b>	<b>27 318</b>	<b>79 017</b>	<b>112 012</b>

Анализ развития убытков (брутто) – Страхование ответственности

	Год наступления страхового случая					Всего
	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	
<b>Оценка величины накопленных убытков</b>						
На конец года наступления страхового случая	5 370	7 794	6 276	10 989	42 950	73 379
- по истечении одного года	19 748	6 122	12 542	40 849	-	79 261
- по истечении двух лет	21 849	5 178	18 064	-	-	45 091
- по истечении трех лет	22 130	5 252	-	-	-	27 382
- по истечении четырех лет	21 654	-	-	-	-	21 654
Оценка величины накопленных убытков	21 654	5 252	18 064	40 849	42 950	128 769
Накопленные страховые выплаты на конец года	20 447	2 781	9 072	7 548	1 897	41 745
Убытки по годам, предшествующим 2012 году	530	-	-	-	-	530
<b>Обязательства по неоплаченным убыткам, брутто</b>	<b>1 737</b>	<b>2 471</b>	<b>8 992</b>	<b>33 301</b>	<b>41 053</b>	<b>87 554</b>

ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. УПРАВЛЕНИЕ СТРАХОВЫМ РИСКОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(д) Развитие убытков (продолжение)

Анализ развития убытков (брутто) – Страхование от несчастных случаев

	Год наступления страхового случая					Всего
	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	
<b>Оценка величины накопленных убытков</b>						
На конец года наступления страхового случая	31 275	21 636	16 671	18 230	14 697	102 509
- по истечении одного года	28 977	28 384	12 775	14 697	-	84 833
- по истечении двух лет	29 422	30 527	10 258	-	-	70 207
- по истечении трех лет	32 754	28 712	-	-	-	61 466
- по истечении четырех лет	31 942	-	-	-	-	31 942
Оценка величины накопленных убытков	31 942	28 712	10 258	14 697	14 697	100 306
Накопленные страховые выплаты на конец года	31 941	27 652	9 110	12 703	7 782	89 188
<b>Обязательства по неоплаченным убыткам, брутто</b>	<b>1</b>	<b>1 060</b>	<b>1 148</b>	<b>1 994</b>	<b>6 915</b>	<b>11 118</b>

Анализ развития убытков (брутто) – Страхование грузов

	Год наступления страхового случая					Всего
	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	
<b>Оценка величины накопленных убытков</b>						
На конец года наступления страхового случая	14 573	8 373	7 366	5 287	120 415	156 014
- по истечении одного года	11 401	8 453	5 514	24 539	-	49 907
- по истечении двух лет	10 564	7 930	87 753	-	-	106 247
- по истечении трех лет	10 492	6 633	-	-	-	17 125
- по истечении четырех лет	10 071	-	-	-	-	10 071
Оценка величины накопленных убытков	10 071	6 633	87 753	24 539	120 415	249 411
Накопленные страховые выплаты на конец года	10 071	6 331	45 996	383	58 717	121 498
<b>Обязательства по неоплаченным убыткам, брутто</b>	<b>-</b>	<b>302</b>	<b>41 757</b>	<b>24 156</b>	<b>61 698</b>	<b>127 913</b>

ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. УПРАВЛЕНИЕ СТРАХОВЫМ РИСКОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(д) Развитие убытков (продолжение)

Анализ развития убытков (брутто) – Прочие

	Год наступления страхового случая					Всего
	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	
<b>Оценка величины накопленных убытков</b>						
На конец года наступления страхового случая	33 858	49 145	61 562	210 895	63 571	419 031
- по истечении одного года	44 850	62 808	99 439	226 602	-	433 699
- по истечении двух лет	43 876	62 780	93 467	-	-	200 123
- по истечении трех лет	52 400	119 491	-	-	-	171 891
- по истечении четырех лет	56 399	-	-	-	-	56 399
Оценка величины накопленных убытков	56 399	119 491	93 467	226 602	63 571	559 530
Накопленные страховые выплаты на конец года	51 300	50 755	78 857	205 540	10 911	397 363
Убытки по годам, предшествующим 2012 году	13 502	-	-	-	-	13 502
<b>Обязательства по непоплаченным убыткам, брутто</b>	<b>18 601</b>	<b>68 736</b>	<b>14 610</b>	<b>21 062</b>	<b>52 660</b>	<b>175 669</b>

ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ

Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Страхование промышленной собственности	Автострахова- ние (КАСКО)	Страхование ответствен- ности	Страхование от несчастных случаев	Страхование грузов	Прочие	Всего
Общая сумма страховых премий	729 201	152 802	33 990	22 808	41 305	139 871	1 119 977
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(56 732)	(11 432)	(38 724)	(24 810)	(1 163)	(9 807)	(142 668)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	117 784	72 790	5 929	71 291	1 335	6 423	275 552
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>	<b>790 253</b>	<b>214 160</b>	<b>1 195</b>	<b>69 289</b>	<b>41 477</b>	<b>136 487</b>	<b>1 252 861</b>
Премии, переданные в перестрахование	(225 059)	(21 501)	(9 017)	12 422	(15 915)	(67 987)	(327 057)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(40 965)	(7 025)	195	(63 945)	(100)	8 364	(103 476)
<b>Заработанные страховые премии, переданные в перестрахование</b>	<b>(266 024)</b>	<b>(28 526)</b>	<b>(8 822)</b>	<b>(51 523)</b>	<b>(16 015)</b>	<b>(59 623)</b>	<b>(430 533)</b>
<b>Чистые заработанные премии</b>	<b>524 229</b>	<b>185 634</b>	<b>(7 627)</b>	<b>17 766</b>	<b>25 462</b>	<b>76 864</b>	<b>822 328</b>
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>							
Общая сумма страховых премий	793 167	248 493	34 307	129 259	36 530	112 862	1 354 618
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования	(47 483)	(21 501)	(3 053)	(4 009)	(759)	(11 084)	(87 889)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	788	(23 152)	(1 922)	(53 387)	(1 766)	1 366	(78 073)
<b>Заработанные страховые премии, брутто</b>	<b>746 472</b>	<b>203 840</b>	<b>29 332</b>	<b>71 863</b>	<b>34 005</b>	<b>103 144</b>	<b>1 188 656</b>
Премии, переданные в перестрахование	(392 526)	(16 923)	(13 552)	(105 320)	(8 350)	(39 999)	(576 670)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(30 255)	10 406	2 123	52 969	1 898	6 849	43 990
<b>Заработанные страховые премии, переданные в перестрахование</b>	<b>(422 781)</b>	<b>(6 517)</b>	<b>(11 429)</b>	<b>(52 351)</b>	<b>(6 452)</b>	<b>(33 150)</b>	<b>(532 680)</b>
<b>Чистые заработанные премии</b>	<b>323 691</b>	<b>197 323</b>	<b>17 903</b>	<b>19 512</b>	<b>27 553</b>	<b>69 994</b>	<b>655 976</b>

ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ

Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Страхование промышленной собственности	Автострахова- ние (КАСКО)	Страхование ответствен- ности	Страхование от несчастных случаев	Страхование грузов	Прочие	Всего
Страховые убытки урегулированные	817 993	104 053	9 237	12 087	102 177	133 052	1 178 599
Внешние расходы на урегулирование убытков	16 012	135	272	-	174	1 820	18 413
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	(150 652)	(451)	-	(659)	(36 764)	(33 806)	(222 332)
<b>Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование</b>	<b>683 353</b>	<b>103 737</b>	<b>9 509</b>	<b>11 428</b>	<b>65 587</b>	<b>101 066</b>	<b>974 680</b>
Изменение резерва произошедших, но не заявленных убытков	(193 170)	(92 428)	(11 852)	(7 632)	(4 417)	(112 920)	(422 419)
Изменение резерва заявленных, но не урегулированных убытков	981 909	34 298	80 427	1 255	122 428	125 151	1 345 468
Изменение резерва неистекшего риска	61 974	-	-	-	-	-	61 974
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(101 835)	171	(1 302)	913	(61 687)	(18 192)	(181 932)
<b>Изменение резервов убытков, нетто перестрахование</b>	<b>748 878</b>	<b>(57 959)</b>	<b>67 273</b>	<b>(5 464)</b>	<b>56 324</b>	<b>(5 961)</b>	<b>803 091</b>
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>	<b>1 432 231</b>	<b>45 778</b>	<b>76 782</b>	<b>5 964</b>	<b>121 911</b>	<b>95 105</b>	<b>1 777 771</b>

ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Страхование промышленной собственности	Автострахова- ние (КАСКО)	Страхование ответствен- ности	Страхование от несчастных случаев	Страхование грузов	Прочие	Всего
Страховые убытки урегулированные	755 812	189 153	11 492	22 474	8 740	155 547	1 143 218
Внешние расходы на урегулирование убытков	22 111	309	134	1	12	1 800	24 367
Доля перестраховщиков в страховых убытках урегулированных	(301 925)	(5 289)	-	(1 625)	-	(55 683)	(364 522)
<b>Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование</b>	<b>475 998</b>	<b>184 173</b>	<b>11 626</b>	<b>20 850</b>	<b>8 752</b>	<b>101 664</b>	<b>803 063</b>
Изменение резерва произошедших, но не заявленных убытков	(10 866)	57 135	6 301	(5 490)	(1 389)	99 777	145 468
Изменение резерва заявленных, но не урегулированных убытков	(262 211)	(17 624)	(1 132)	(327)	(449)	(6 330)	(288 073)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	13 044	(7 002)	-	(38)	-	(28 995)	(22 991)
<b>Изменение резервов убытков, нетто перестрахование</b>	<b>(260 033)</b>	<b>32 509</b>	<b>5 169</b>	<b>(5 855)</b>	<b>(1 838)</b>	<b>64 452</b>	<b>(165 596)</b>
<b>Произошедшие убытки, нетто перестрахование</b>	<b>215 965</b>	<b>216 682</b>	<b>16 795</b>	<b>14 995</b>	<b>6 914</b>	<b>166 116</b>	<b>637 467</b>

**ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**7. АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года		
	Комиссии	Изменение отложенных аквизиционных расходов	Аквизиционные расходы за год
Страхование промышленной собственности	13 402	1 600	15 002
Автострахование (КАСКО)	15 484	3 195	18 679
Страхование от несчастных случаев	999	397	1 396
Страхование грузов	1 921	282	2 203
Страхование ответственности	1 120	(79)	1 041
Прочие	6 260	67	6 327
	<b>39 186</b>	<b>5 462</b>	<b>44 648</b>

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года		
	Комиссии	Изменение отложенных аквизиционных расходов	Аквизиционные расходы за год
Страхование промышленной собственности	15 634	1 152	16 786
Автострахование (КАСКО)	16 693	(1 646)	15 047
Страхование от несчастных случаев	8 548	(260)	8 288
Страхование ответственности	1 863	342	2 205
Страхование грузов	386	127	513
Прочие	7 216	2 696	9 912
	<b>50 340</b>	<b>2 411</b>	<b>52 751</b>

**Анализ изменения отложенных аквизиционных расходов**

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января	12 372	14 783
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(5 462)	(2 411)
<b>Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря</b>	<b>6 910</b>	<b>12 372</b>



# ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 8. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД И ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Инвестиционный доход</b>		
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
- Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 264	11 134
- Счета и депозиты в банках	125 576	163 834
- Займы выданные	19	56
Процентные доходы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	25 671	42 882
	<b>153 530</b>	<b>217 906</b>
<b>(Расходы)/доходы от инвестиционной недвижимости</b>		
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	(35 066)	(63 568)
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	10 610	11 652
Расходы на содержание и владение инвестиционной недвижимостью	(9 584)	(6 755)
	<b>(34 040)</b>	<b>(58 671)</b>
<b>Прочие инвестиционные (расходы)/доходы</b>		
Чистый убыток от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(16 609)	(74 148)
Чистый (убыток)/ прибыль от операций с иностранной валютой	(306 942)	367 798
	<b>(323 551)</b>	<b>293 650</b>
<b>Итого инвестиционные (расходы)/доходы</b>	<b>(204 061)</b>	<b>452 885</b>

### 9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Расходы по оплате труда	52 749	62 024
Выплаты при увольнении	22 743	-
Налоги по социальному страхованию	13 872	12 612
Аренда и охрана	10 845	8 240
Услуги банков	2 291	3 407
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	1 626	4 604
Транспортные и командировочные расходы	1 465	1 473
Канцелярские принадлежности и общехозяйственные расходы	1 314	684
Реклама	843	1 041
Расходы на связь	654	706
Амортизация	573	530
Прочие налоги	563	669
Списание дебиторской задолженности	-	500
Прочие административные расходы	3 583	5 184
	<b>113 121</b>	<b>101 674</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, в которой работает Группа, и которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях консолидированной финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в Российской Федерации по налогооблагаемой прибыли в соответствии с действующим налоговым законодательством.

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>Расход по текущему налогу на прибыль</b>		
Налог на прибыль за отчетный год	1 162	26 056
Налог на прибыль за предыдущие периоды	-	1 562
	<b>1 162</b>	<b>27 618</b>
<b>(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(254 749)	55 450
	<b>(254 749)</b>	<b>55 450</b>
	<b>(253 587)</b>	<b>83 068</b>

**Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:**

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>(Убыток)/прибыль до вычета налога на прибыль</b>	<b>(1 319 005)</b>	<b>329 698</b>
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(263 801)	65 940
Налог на прибыль за предыдущие периоды	-	1 562
Влияние изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	7 013	12 714
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	3 201	2 852
	<b>(253 587)</b>	<b>83 068</b>
<b>Эффективная ставка налога на прибыль</b>	19.2%	25.2%

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
<b>Текущие счета в банках</b>		
Рейтинг от BBB- и выше	125	-
Рейтинг от BB+ и ниже	132 498	25 397
Без присвоенного рейтинга	104 522	21 781
 Денежные средства в кассе	 <u>1</u>	 <u>2</u>
	 <b><u>237 146</u></b>	 <b><u>47 180</u></b>

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch). Рейтинг Ваа3 и выше по шкале оценок рейтингового агентства Moody's соответствует рейтингу BBB- и выше по шкале оценок рейтинговых агентств Standard&Poors и Fitch. Рейтинг Ва1 и ниже по шкале оценок рейтингового агентства Moody's соответствует рейтингу BB+ и ниже по шкале оценок рейтинговых агентств Standard&Poors и Fitch.

**Концентрация денежных средств и их эквивалентов**

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года значительную концентрацию денежных средств и их эквивалентов представляют следующие банки:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
ВТБ	105 023	-
Банк ПЕКО Кредит	104 522	17 103
Абсолют Банк	25 975	22 808
Альфа-Банк	1 500	2 560
	<b><u>237 020</u></b>	<b><u>42 471</u></b>

**12. СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ**

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Рейтинг от BBB- и выше	475 321	520 599
Рейтинг от BB+ и ниже	826 015	905 717
	<b><u>1 301 336</u></b>	<b><u>1 426 316</u></b>

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch). Рейтинг Ваа3 и выше по шкале оценок рейтингового агентства Moody's соответствует рейтингу BBB- и выше по шкале оценок рейтинговых агентств Standard&Poors и Fitch. Рейтинг Ва1 и ниже по шкале оценок рейтингового агентства Moody's соответствует рейтингу BB+ и ниже по шкале оценок рейтинговых агентств Standard&Poors и Fitch.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**12. СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Концентрация счетов и депозитов в банках**

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года счета и депозиты в банках, представлены следующим образом.

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Альфа-Банк	576 384	-
Русфинанс Банк	475 321	520 599
Кредит-Европа Банк	127 051	111 519
Хоум Кредит Банк	122 580	109 555
Банк Москвы	-	684 643
	<u><b>1 301 336</b></u>	<u><b>1 426 316</b></u>

**13. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА**

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
<b>Корпоративные облигации</b>		
Рейтинг от BBB- и выше	459 548	676 401
Рейтинг от BB+ и ниже	43 870	153 448
Без присвоенного рейтинга	-	-
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<u><b>503 418</b></u>	<u><b>829 849</b></u>
<b>Счета, номинированные в драгоценных металлах</b>	118 280	127 071
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<u><b>621 698</b></u>	<u><b>956 920</b></u>

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch). Рейтинг Baa3 и выше по шкале оценок рейтингового агентства Moody's соответствует рейтингу BBB- и выше по шкале оценок рейтинговых агентств Standard&Poors и Fitch. Рейтинг Ba1 и ниже по шкале оценок рейтингового агентства Moody's соответствует рейтингу BB+ и ниже по шкале оценок рейтинговых агентств Standard&Poors и Fitch.

Производные финансовые инструменты по состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года:

	<u>31 декабря 2016 года</u>			<u>31 декабря 2015 года</u>		
	<u>Величина базового актива</u>	<u>Справедливая стоимость Активы</u>	<u>Обяза- тельства</u>	<u>Величина базового актива</u>	<u>Справедливая стоимость Активы</u>	<u>Обяза- тельства</u>
<b>Срочные сделки</b>						
- покупка рублей за доллары США	-	-	-	(69 967)	-	(49)
- покупка рублей за евро	-	-	-	-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>(49)</u>

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа заключала срочные сделки на продажу и покупку иностранной валюты с российскими банками

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Займы выданные</b>		
Физическим лицам	-	627
<b>Всего займы выданные</b>	<b>-</b>	<b>627</b>
<b>Корпоративные облигации</b>		
Рейтинг от BBB- и выше	6 399	7 727
Рейтинг от BB+ и ниже	37 668	46 057
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>44 067</b>	<b>53 784</b>
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>44 067</b>	<b>54 411</b>

Займы выданные не обеспечены залогом.

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами (Standard&Poors, Moody's, Fitch). Рейтинг Baa3 и выше по шкале оценок рейтингового агентства Moody's соответствует рейтингу BBB- и выше по шкалам оценок рейтинговых агентств Standard&Poors и Fitch. Рейтинг Ba1 по шкале оценок рейтингового агентства Moody's и ниже соответствует рейтингу BB+ и ниже по шкалам оценок рейтинговых агентств Standard&Poors и Fitch.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в соответствии с бизнес-моделью Группа реализовывала на рынке облигации из портфеля финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости. На дату продажи текущая стоимость реализованных финансовых инструментов и факторы их выбытия приведены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Ухудшение кредитного рейтинга эмитента или облигации	-	661 532
	<b>-</b>	<b>661 532</b>

**15. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ НЕДВИЖИМОСТИ**

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов и инвестиционной недвижимости, отраженных в отчете о финансовом положении, с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**15. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ НЕДВИЖИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

**Многократные оценки справедливой стоимости**

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

В таблице далее приведен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе следующих категорий: инструменты, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок, или инструменты, справедливая стоимость которых была определена с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных общедоступную рыночную информацию, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Всего</u>
<b>31 декабря 2016 года</b>				
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	621 698	-	-	621 698
<b>Нефинансовые активы</b>				
Инвестиционная недвижимость	-	-	165 946	165 946
<b>Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>621 698</b>	<b>-</b>	<b>165 946</b>	<b>787 644</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**15. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ НЕДВИЖИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Всего</u>
<b>31 декабря 2015 года</b>				
Финансовые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	956 920	-	-	956 920
<b>Нефинансовые активы</b>				
Инвестиционная недвижимость	-	-	201 012	201 012
<b>Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b><u>956 920</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>201 012</u></b>	<b><u>1 157 932</u></b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(49)	-	(49)
<b>Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(49)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(49)</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа не имеет финансовых инструментов, справедливая стоимость которых определяется с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных нерыночную информацию. Описание метода оценки и исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости инвестиционной недвижимости для оценки 3 Уровня на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2016 года приведено в Примечании 17.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, определяется исходя из рыночных котировок на отчетную дату без вычета издержек по приобретению финансовых инструментов.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств определяется с использованием моделей дисконтирования денежных потоков. Модели учитывают будущие денежные потоки и ставки дисконтирования для аналогичных инструментов по состоянию на отчетную дату.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, не отличается существенно от их балансовой стоимости. В таблице далее приведены оценки руководства справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

	<u>31 декабря 2016 года</u>		<u>31 декабря 2015 года</u>	
	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	45 252	44 067	54 381	53 784
Займы выданные	-	-	627	627

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**15. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ НЕДВИЖИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

**16. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ**

	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Дебиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	264 753	461 650
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	14 266	36 206
Дебиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	21 590	19 714
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	827	461
	<b>301 436</b>	<b>518 031</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям перестрахования	(78 963)	(22 190)
	<b>222 473</b>	<b>495 841</b>

Анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям перестрахования:

	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Величина резерва под обесценение на 1 января	22 190	15 657
Списания нереальной задолженности за счет резерва под обесценение в течение года	(7 005)	(9 286)
Создание резерва под обесценение в течение года	68 536	16 347
Восстановление резерва под обесценение в течение года	(3 363)	(856)
Курсовые разницы	(1 395)	328
<b>Величина резерва под обесценение на 31 декабря</b>	<b>78 963</b>	<b>22 190</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**16. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа создавала резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям входящего перестрахования в том случае, если существовали объективные признаки того, что перестрахователь не сможет выплатить свою долю в страховых премиях или убытках. В частности, резерв под обесценение создается в размере 100% для сумм дебиторской задолженности компаний, у которых была отозвана лицензия.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в отношении дебиторской задолженности по операциям исходящего перестрахования не выявлено признаков обесценения, в резерв включена только задолженность перестрахователей.

**17. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ**

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Справедливая стоимость инвестиционного имущества на 1 января	201 012	264 580
Изменение справедливой стоимости	(35 066)	(63 568)
<b>Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря</b>	<b><u>165 946</u></b>	<b><u>201 012</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость инвестиционной недвижимости была определена на основании результатов внутренней оценки. Для переоценки были использованы метод сравнительного анализа сделок/предложений и прямой метод капитализации доходов/дисконтирования будущих денежных потоков.

Доходный подход (метод дисконтированных денежных потоков) был использован для переоценки объекта в стадии незавершенного строительства. При применении доходного подхода использовались следующие ключевые допущения:

- Валовой операционный доход (доход от продажи жилых и коммерческих помещений) оценивался с использованием текущих рыночных цен на квартиры, парковочные места и офисные помещения;
- Стоимость строительства оценена в ценах согласованных работ;
- Ставка дисконтирования (терминальная ставка капитализации) в размере 15% годовых применялась для оценки рыночной стоимости недвижимости.

При применении метода капитализации доходов для оценки объекта офисной недвижимости использовались следующие ключевые допущения:

- Валовой операционный доход оценивался с использованием рыночных арендных ставок в размере 9 тыс. руб. за квадратный метр в год (2015: 10 тыс. 800 руб. за квадратный метр в год);
- Для оценки чистого операционного дохода валовой доход был скорректирован на ставку незагруженности в размере 5% (2015: 5%), ставку невзыскания в размере 5% от прогнозируемого валового дохода (2015: 5%) и операционные расходы в размере 23% от рыночных арендных ставок (2015: 20%).
- Ставка дисконтирования в размере 12.5% годовых (2015: 16.1% годовых) применялась для дисконтирования денежных потоков в первые пять лет прогноза;
- Для оценки рыночной стоимости недвижимости применялась терминальная ставка капитализации в размере 11% годовых (2015: 12% годовых).

**ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Авансовые платежи за услуги	4 068	393
Социальные и прочие налоги	2 636	2 463
Дебиторская задолженность арендаторов	126	770
Прочие	<u>1 514</u>	<u>976</u>
	<b><u>8 344</u></b>	<b><u>4 602</u></b>

**19. СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ**

	<u>31 декабря 2016 года</u>			<u>31 декабря 2015 года</u>		
	<u>Брутто</u>	<u>Перестра- хование</u>	<u>Нетто</u>	<u>Брутто</u>	<u>Перестра- хование</u>	<u>Нетто</u>
Резерв незаработанной премии	367 878	(133 578)	234 300	643 429	(237 054)	406 375
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	306 810	(68 754)	238 056	729 229	(208 593)	520 636
Резерв заявленных убытков	1 929 334	(542 632)	1 386 702	583 867	(220 861)	363 006
Резерв неистекшего риска	61 974	-	61 974	-	-	-
<b>Всего страховых резервов</b>	<b><u>2 665 996</u></b>	<b><u>(744 964)</u></b>	<b><u>1 921 032</u></b>	<b><u>1 956 525</u></b>	<b><u>(666 508)</u></b>	<b><u>1 290 017</u></b>

**(а) Анализ изменения страховых резервов (брутто перестрахование)**

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Величина по состоянию на 1 января	<b>1 956 525</b>	<b>2 021 056</b>
Общая сумма страховых премий (Примечание 5)	1 119 977	1 354 618
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования (Примечание 5)	(142 668)	(87 889)
Заработанные страховые премии, брутто (Примечание 5)	(1 252 861)	(1 188 656)
Изменение расчетных оценок и платежей в отношении убытков прошлых отчетных периодов	(285 798)	(751 988)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода (Примечание 4)	<u>1 270 821</u>	<u>609 384</u>
<b>Величина по состоянию на 31 декабря</b>	<b><u>2 665 996</u></b>	<b><u>1 956 525</u></b>

**(б) Анализ изменения резерва незаработанной премии (брутто перестрахование)**

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Величина по состоянию на 1 января	<b>643 430</b>	<b>565 356</b>
Общая сумма страховых премий (Примечание 5)	1 119 977	1 354 618
Аннулированные премии и изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования (Примечание 5)	(142 668)	(87 889)
Заработанные страховые премии, брутто (Примечание 5)	<u>(1 252 861)</u>	<u>(1 188 656)</u>
<b>Величина по состоянию на 31 декабря</b>	<b><u>367 878</u></b>	<b><u>643 429</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**19. СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(в) Анализ изменения резервов убытков (брутто перестрахование)**

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Величина резерва произошедших, но не заявленных убытков, по состоянию на 1 января	729 229	583 761
Величина резерва заявленных убытков по состоянию на 1 января	<u>583 866</u>	<u>871 939</u>
<b>Всего величина резервов убытков по состоянию на 1 января</b>	<b>1 313 095</b>	<b>1 455 700</b>
Изменение расчетных оценок и платежей в отношении убытков прошлых отчетных периодов	(285 798)	(751 988)
Предполагаемая стоимость урегулирования убытков текущего отчетного периода (Примечание 4)	<u>1 270 821</u>	<u>609 384</u>
<b>Всего величина резервов убытков по состоянию на 31 декабря (Примечание 4)</b>	<b><u>2 298 118</u></b>	<b><u>1 313 096</u></b>
Величина резерва произошедших, но не заявленных убытков, по состоянию на 31 декабря	306 810	729 229
Величина резерва заявленных убытков по состоянию на 31 декабря	1 929 334	583 867
Величина резерв неистекшего риска по состоянию на 31 декабря	<u>61 974</u>	<u>-</u>

**(г) Допущения и анализ чувствительности для страховой деятельности*****Процесс, используемый для определения допущений***

Допущения, используемые для оценки страховых активов и обязательств, предназначены для формирования резервов, достаточных для покрытия любых обязательств, связанных с договорами страхования, насколько представляется возможным оценить эту величину на момент оценки.

Однако, принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета резервов убытков, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

По состоянию на отчетную дату Группа формирует резерв под предполагаемую сумму, необходимую для полного урегулирования произошедших убытков в результате наступления страховых случаев до этой даты вне зависимости от того, были они заявлены или нет, включая сумму сопутствующих внешних расходов по урегулированию убытков, за вычетом уже выплаченных сумм.

Резерв убытков не дисконтируется с учетом временной стоимости денег.

Источники информации, используемой в качестве исходных данных для допущений, в основном определяются Группой с использованием внутренних детальных исследований, которые проводятся, по меньшей мере, на ежеквартальной основе. Группа проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Оценка произошедших, но не заявленных убытков обычно сопряжена с большей степенью неопределенности, нежели оценка уже заявленных убытков, по которым доступно больше информации. Группа зачастую может идентифицировать произошедшие, но не заявленные убытки только спустя некоторое время после наступления страхового случая, который стал причиной возникновения убытка. В связи с тем, что период выявления убытков портфеля страховых продуктов Группа носит краткосрочный характер, урегулирование значительного количества убытков происходит в течение года после наступления страхового случая, ставшего причиной возникновения убытка.

**19. СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Оценка величины неоплаченных убытков и резерва произошедших, но не заявленных убытков производится с использованием ряда статистических методов. Данные методы используются для экстраполяции результатов развития урегулированных и произошедших убытков, средней суммы убытков и окончательного количества убытков в каждый год возникновения убытка на основе наблюдаемого развития убытков прошлых отчетных периодов и ожидаемых коэффициентов убытков.

К основным статистическим методам относятся следующие:

- цепные (лестничные) методы, которые используют исторические данные для оценки пропорций урегулированных и произошедших на отчетную дату убытков от суммы полных затрат на урегулирование убытков;
- методы расчета коэффициента ожидаемых убытков, которые используют ожидаемый Группой коэффициент убытков для каждого вида страхования; и
- сравнительные методы, которые используют статистику сопоставимых видов страхования, по которым имеются более достоверные исторические данные, для оценки величины убытков.

**(г) Допущения и анализ чувствительности для страховой деятельности (продолжение)**

***Процесс, используемый для определения допущений (продолжение)***

Фактически применяемый метод или комбинация методов могут различаться для разных видов страхования в зависимости от наблюдаемого развития убытков.

Крупные убытки, в основном, оцениваются индивидуально и рассчитываются в каждом конкретном случае или прогнозируются по отдельности для того, чтобы предусмотреть влияние возможных искажающих факторов на развитие и возникновение данных крупных убытков.

Резерв произошедших, но не заявленных убытков и резерв неурегулированных убытков первоначально оцениваются совокупно, а после этого производится отдельный расчет для оценки размера возмещения по договорам перестрахования. Метод учитывает исторические данные, оценку совокупной величины резервов произошедших, но не заявленных убытков, сроки действия и условия договоров перестрахования для оценки балансовой стоимости доли перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков.

***Допущения***

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков – это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. При определении совокупной величины обязательств будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину страховых выплат (например, частота убытков, риски, связанные с договорами страхования – причинение вреда жизни в результате несчастного случая, эффекты длительного воздействия, время восстановления, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

***Анализ чувствительности***

Руководство считает, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Группы, показатели портфеля страховых продуктов Группы чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Группа регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**20. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ**

	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Кредиторская задолженность по операциям исходящего перестрахования	90 214	198 253
Кредиторская задолженность по операциям входящего перестрахования	208 114	36 896
	<b>298 328</b>	<b>235 149</b>

**21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Резерв отпусков	1 671	5 423
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	945	3 555
Расчеты по прочим налогам	417	445
Депозиты арендаторов	350	387
Займы полученные	-	3 502
	<b>3 383</b>	<b>13 312</b>

**22. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОТЛОЖЕННОМУ НАЛОГУ**

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Изменения временных разниц в течение 2016 года и 2015 года представлены следующим образом:

<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>Активы</b>	<b>Обязательства</b>	<b>Чистая позиция</b>
<b>Активы</b>			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(6 605)	(6 605)
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(4 014)	(4 014)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	12 940	-	12 940
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	2 133	2 133
<b>Обязательства</b>			
Страховые резервы	1 870	-	1 870
Налоговые убытки, переносимые на будущее	152 454	(10)	152 444
Прочие обязательства	623	(1 494)	(871)
<b>Чистые активы/(обязательства) по отложенному налогу</b>	<b>167 887</b>	<b>(9 990)</b>	<b>157 897</b>

**ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**22. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОТЛОЖЕННОМУ НАЛОГУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

31 декабря 2015 года	<u>Активы</u>	<u>Обязательства</u>	<u>Чистая позиция</u>
<b>Активы</b>			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(45 525)	(45 525)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(5 728)	(5 728)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	(2 803)	(2 803)
Доля перестраховщиков в страховых резервах	9 902	-	9 902
<b>Обязательства</b>			
Страховые резервы	-	(52 975)	(52 975)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	-	10
Налоговые убытки, переносимые на будущее	74	-	74
Прочие обязательства	1 686	(1 493)	193
<b>Чистые активы/(обязательства) по отложенному налогу</b>	<b><u>11 672</u></b>	<b><u>(108 524)</u></b>	<b><u>(96 852)</u></b>

В 2016 году ставка по отложенному налогу на прибыль составила 20% (2015 год: 20%).

**Изменение величины временных разниц в течение 2016 года**

	<u>Остаток по состоянию на 1 января 2016 года</u>	<u>Отражено в составе прибыли или убытка</u>	<u>Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года</u>
<b>Активы</b>			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(45 525)	38 920	(6 605)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(5 728)	1 714	(4 014)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	(2 803)	15 743	12 940
Доля перестраховщиков в страховых резервах	9 902	(7 769)	2 133
Прочие активы	-	-	-
<b>Обязательства</b>			
Страховые резервы	(52 975)	54 845	1 870
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	(10)	-
Налоговые убытки, переносимые на будущее	74	152 370	152 444
Прочие обязательства	193	(1 064)	(871)
<b>Чистые активы/(обязательства) по отложенному налогу</b>	<b><u>(96 852)</u></b>	<b><u>254 749</u></b>	<b><u>157 897</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**22. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОТЛОЖЕННОМУ НАЛОГУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Изменение величины временных разниц в течение 2015 года**

	Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года
<b>Активы</b>			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 690	(47 215)	(45 525)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(50 600)	44 872	(5 728)
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	3 131	(5 934)	(2 803)
Доля перестраховщиков в страховых резервах	547	9 355	9 902
Прочие активы	467	(467)	-
<b>Обязательства</b>			
Страховые резервы	(71 517)	18 542	(52 975)
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	(2 082)	2 082	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	77 098	(77 088)	10
Налоговые убытки, переносимые на будущее	76	(2)	74
Прочие обязательства	(212)	405	193
<b>Чистые обязательства по отложенному налогу</b>	<b>(41 402)</b>	<b>(55 450)</b>	<b>(96 852)</b>

**23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

По законодательству Российской Федерации единственный участник общества с ограниченной ответственностью не имеет права выйти из состава участников Общества.

Величина уставного капитала Группы на 31 декабря 2016 года составила 700 000 тыс. руб. (2015 год: 700 000 тыс. рублей).

**Резервный фонд**

В соответствии с Уставом компании, Группа создает резервный фонд в размере 15% уставного капитала. Формирование резервного фонда осуществляется путем ежегодных отчислений в размере 10% суммы чистой прибыли Группы.

**Выплаты участнику**

В 2016 году Группа не выплачивала участнику дивиденды (в 2015 году не выплачивала дивиденды).

## **24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Управление рисками лежит в основе страховой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения валютных курсов, риск изменения процентных ставок и курса ценных бумаг, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

### **(а) Политика и процедуры по управлению рисками**

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

Руководство Группы несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Совет Директоров Группы несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета Директоров, Правления, руководителю Службы внутреннего аудита и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Группы соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Группа соответствует законодательным требованиям, установленным к системе внутренних контролей, включая требования к Службе внутреннего аудита, и система внутренних контролей Группы соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Группой операций.

### **(б) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(в) Риск изменения процентных ставок**

В таблице далее представлена информация по процентным активам Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года и соответствующим средним эффективным процентным ставкам на указанную дату. Данные процентные ставки отражают доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>2016 год Средняя эффективная процентная ставка</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>	<u>2015 год Средняя эффективная процентная ставка</u>
<b>Процентные активы:</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
- в российских рублях	-	-	4 678	9%
<b>Счета и депозиты в банках</b>				
- в российских рублях	564 109	16.15%	741 673	15.25%
- в долларах США	550 000	4.25%	684 643	5.90%
<b>Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>				
- в долларах США	155 617	4.81%	285 928	4.94%
- в евро	168 717	3.30%	316 426	4.51%
- в фунтах стерлингов Соединенного королевства	179 085	5.34%	227 495	6.41%
<b>Займы выданные</b>				
- в российских рублях	-	-	627	6.00%
<b>Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
- в долларах США	44 067	7.73%	53 784	10.72%

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(в) Риск изменения процентных ставок (продолжение)**

Анализ чувствительности прогнозируемой прибыли до вычета налога на прибыль и собственного капитала Группы к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года) может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Влияние на прибыль до вычета налога на прибыль	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до вычета налога на прибыль	Влияние на капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	6 818	5 454	2 811	2 249
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(6 818)	(5 454)	(2 811)	(2 249)

Анализ чувствительности прогнозируемой процентной маржи до вычета налога на прибыль и собственного капитала Группы к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Влияние на прибыль до вычета налога на прибыль	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до вычета налога на прибыль	Влияние на капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(8 852)	(7 082)	(23 395)	(18 716)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	9 224	7 379	24 615	19 692

**(г) Валютный риск**

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

**ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(г) Валютный риск (продолжение)**

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена следующим образом:

	<u>Рубли</u>	<u>Доллары США</u>	<u>Евро</u>	<u>Прочие валюты</u>	<u>Всего на 31 декабря 2016 года</u>
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	133 156	89 041	14 799	150	<b>237 146</b>
Счета и депозиты в банках	724 952	576 384	-	-	<b>1 301 336</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой, отражаются в составе прибыли или убытка	118 280	155 616	168 717	179 085	<b>621 698</b>
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-
- Займы выданные	-	-	-	-	-
- Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	44 067	-	-	<b>44 067</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	121 932	77 409	6 258	16 874	<b>222 473</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах	744 964	-	-	-	<b>744 964</b>
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>1 843 284</b>	<b>942 517</b>	<b>189 774</b>	<b>196 109</b>	<b>3 171 684</b>
<b>Финансовые обязательства и страховые резервы</b>					
Страховые резервы	2 665 996	-	-	-	<b>2 665 996</b>
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	237 656	54 898	22	5 752	<b>298 328</b>
<b>Всего финансовых обязательств и страховых резервов</b>	<b>2 903 652</b>	<b>54 898</b>	<b>22</b>	<b>5 752</b>	<b>2 964 324</b>
<b>Чистая позиция по финансовым активам, финансовым обязательствам и страховым резервам</b>	<b>(1 060 368)</b>	<b>887 619</b>	<b>189 752</b>	<b>190 357</b>	<b>207 360</b>
<b>Забалансовая позиция</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2016 года</b>	<b>(1 060 368)</b>	<b>887 619</b>	<b>189 752</b>	<b>190 357</b>	<b>207 360</b>

**ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(г) Валютный риск (продолжение)**

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена следующим образом:

	<u>Рубли</u>	<u>Доллары США</u>	<u>Евро</u>	<u>Прочие валюты</u>	<u>Всего на 31 декабря 2015 года</u>
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	33 196	9 158	4 575	251	<b>47 180</b>
Счета и депозиты в банках	741 673	684 643	-	-	<b>1 426 316</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой, отражаются в составе прибыли или убытка	127 071	285 928	316 426	227 495	<b>956 920</b>
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости					
- Займы выданные	627	-	-	-	<b>627</b>
- Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	53 784	-	-	<b>53 784</b>
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	290 401	156 505	15 918	33 017	<b>495 841</b>
Доля перестраховщиков в страховых резервах	666 508	-	-	-	<b>666 508</b>
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>1 859 476</b>	<b>1 190 018</b>	<b>336 919</b>	<b>260 763</b>	<b>3 647 176</b>
<b>Финансовые обязательства и страховые резервы</b>					
Страховые резервы	1 313 096	-	-	-	<b>1 313 096</b>
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	200 499	22 695	53	11 902	<b>235 149</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой, отражаются в составе прибыли или убытка	49	-	-	-	<b>49</b>
<b>Всего финансовых обязательств и страховых резервов</b>	<b>1 513 644</b>	<b>22 695</b>	<b>53</b>	<b>11 902</b>	<b>1 548 294</b>
<b>Чистая позиция по финансовым активам, финансовым обязательствам и страховым резервам</b>	<b>345 832</b>	<b>1 167 323</b>	<b>336 866</b>	<b>248 861</b>	<b>2 098 882</b>
<b>Забалансовая позиция</b>	<b>(69 967)</b>	<b>69 967</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2015 года</b>	<b>275 865</b>	<b>1 237 290</b>	<b>336 866</b>	<b>248 861</b>	<b>2 098 882</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(г) Валютный риск (продолжение)**

Анализ чувствительности прибыли до вычета налога на прибыль и собственного капитала Группы к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста курса доллара США, евро и прочих валют по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Влияние на прибыль до вычета налога на прибыль	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до вычета налога на прибыль	Влияние на капитал
25% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	221 905	177 524	309 323	247 458
25% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(221 905)	(177 524)	(309 323)	(247 458)
25% рост курса Евро по отношению к российскому рублю	47 438	37 950	84 217	67 373
25% снижение курса Евро по отношению к российскому рублю	(47 438)	(37 950)	(84 217)	(67 373)
25% рост курса прочих валют по отношению к российскому рублю	47 589	38 071	62 215	49 772
25% снижение курса прочих валют по отношению к российскому рублю	(47 589)	(38 071)	(62 215)	(49 772)

**(д) Кредитный риск**

Портфель ценных бумаг Группы с фиксированной доходностью подвержен кредитному риску. Данный риск определяется как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Группы является получение конкурентной доходности посредством инвестиций в диверсифицированные портфели ценных бумаг. Группа управляет риском путем установления лимитов к кредитному рейтингу заемщиков.

Группы перестраховывает определенные риски через перестраховочные компании. При выборе перестраховочной компании Группа руководствуется критериями платежеспособности и надежности и, в меньшей степени, диверсификацией (распределением риска между контрагентами).

У Группы также имеется прочая дебиторская задолженность, подверженная кредитному риску: счета и депозиты в банках, займы выданные, а также дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования. В целях минимизации риска по счетам и депозитам в банках Группа чаще всего размещает средства в крупных российских банках. В целях минимизации риска того, что cedent не выполнит свои обязательства, Группа проводит мониторинг дебиторской задолженности, которая близка к погашению. Если задолженность не погашается вовремя, договор перестрахования расторгается.

Максимальный уровень кредитного риска Группы представлен в таблице далее. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(д) Кредитный риск (продолжение)**

	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Денежные средства и их эквиваленты	237 145	47 178
Счета и депозиты в банках	1 301 336	1 426 316
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	621 698	956 920
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
- займы выданные	-	627
- финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	44 067	53 784
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	222 473	495 841
Доля перестраховщиков в страховых резервах	542 632	220 861
	<b>2 969 351</b>	<b>3 201 527</b>

**(е) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков. Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Группы по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения не отличаются от анализа, приведенного ниже.

**ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(е) Риск ликвидности (продолжение)**

	<u>Менее 1 года</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>	<u>Всего на 31 декабря 2016 года</u>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	237 146	-	-	237 146
Счета и депозиты в банках	1 301 336	-	-	1 301 336
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой, отражаются в составе прибыли или убытка	621 698	-	-	621 698
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- Займы выданные	-	-	-	-
- Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	37 668	6 399	-	44 067
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	222 473	-	-	222 473
Доля перестраховщиков в страховых резервах	744 964	-	-	744 964
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>3 165 285</b>	<b>6 399</b>	-	<b>3 171 684</b>
<b>Финансовые обязательства и страховые резервы</b>				
Страховые резервы	1 656 991	575 653	3 497	2 236 141
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	298 328	-	-	298 328
<b>Всего финансовых обязательств и страховых резервов</b>	<b>1 955 319</b>	<b>575 653</b>	<b>3 497</b>	<b>2 534 469</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2016 года</b>	<b>1 209 966</b>	<b>(569 254)</b>	<b>(3 497)</b>	<b>637 215</b>

ООО «СПК ЮНИТИ РЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(е) Риск ликвидности (продолжение)

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Всего на 31 декабря 2015 года
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	47 180	-	-	47 180
Счета и депозиты в банках	790 877	635 439	-	1 426 316
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой, отражаются в составе прибыли или убытка	956 920	-	-	956 920
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- Займы выданные	-	627	-	627
- Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	46 057	7 727	53 784
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	495 841	-	-	495 841
Доля перестраховщиков в страховых резервах	666 508	-	-	666 508
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>2 957 326</b>	<b>682 123</b>	<b>7 727</b>	<b>3 647 176</b>
<b>Финансовые обязательства и страховые резервы</b>				
Страховые резервы	896 008	416 449	639	1 313 096
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	235 149	-	-	235 149
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой, отражаются в составе прибыли или убытка	49	-	-	49
<b>Всего финансовых обязательств и страховых резервов</b>	<b>1 131 206</b>	<b>416 449</b>	<b>639</b>	<b>1 548 294</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2015 года</b>	<b>1 826 120</b>	<b>265 674</b>	<b>7 088</b>	<b>2 098 882</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

**25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ**

Центральный Банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Группы.

Группа определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала (собственных средств) финансовых организаций.

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

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

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

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- поддержание норматива отношения величины капитала к величине премий («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Указанием Банка России от 16.11.2014 N 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ». На сегодняшний день, в соответствии с требованиями действующего законодательства, страховые Группы, осуществляющие страхование в сочетании с перестрахованием должны располагать уставным капиталом не менее 480 000 тыс. руб.

В соответствии с отчетом о финансовом положении, подготовленном в соответствии с требованиями российского законодательства, на 31 декабря 2016 года стоимость чистых активов головной компании Группы составила 590 567 тыс. руб., что меньше величины уставного капитала на 109 433 тыс. руб.

Для приведения стоимости чистых активов в соответствие с размером уставного капитала Компания в 2017 году планирует получить чистую прибыль не менее 110 000 тыс. руб. Получение прибыли ожидается как от инвестиционной деятельности, так и от страховой деятельности Компании. Страховая деятельность Компании в 2017 году будет направлена на проведение работы с партнерами по тем заявленным, но не урегулированным убыткам, которые были отражены в резерве заявленных, но не урегулированных убытков (далее – РЗНУ) на 31 декабря 2016 года. В связи с проведением мер по оптимизации процессов урегулирования страховых выплат Компания прогнозирует существенное высвобождение РЗНУ на 31 декабря 2017 года по сравнению с 31 декабря 2016 года. В 2016 году были приняты меры по сокращению издержек Компании, в 2017 году будут также приняты дополнительные меры по сокращению аквизиционных и управленческих расходов.

Компания в 2017 году снизит объем подписываемой премии и сконцентрируется на обслуживании страхового портфеля, который был сформирован до 2017 года.

## **26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

### **(а) Экономическая среда**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 г. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

### **(б) Страхование**

Основная деятельность Группы – принятие в перестрахование застрахованных рисков. Для защиты от негативных влияний на деятельность и финансовое положение, Группа приобретает облигаторные защиты для своих портфелей по классам бизнеса у ведущих международных перестраховщиков, имеющих рейтинги надежности не ниже «А».

### **(в) Незавершенные судебные разбирательства**

Время от времени в процессе осуществления своей нормальной хозяйственной деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. На основании собственных оценок и консультаций внутренних и внешних специалистов руководство Группы считает, что судебные разбирательства по искам не приведут к значительным убыткам, под которые еще не сформирован резерв в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

### **(г) Условные налоговые обязательства**

Группа осуществляет операции на территории Российской Федерации. В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности руководство должно интерпретировать и применять существующие нормы законодательства. Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Зачастую изменяющиеся нормы законодательства допускают различные интерпретации со стороны налоговых органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. В течение указанного периода времени любые изменения в интерпретации или практике применения норм законодательства, даже при отсутствии изменений в законодательстве Российской Федерации, могут применяться ретроспективно. Приведенные выше условия создают налоговые риски в Российской Федерации, которые более существенны по сравнению с аналогичными рисками в других странах.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(д) Регуляторная среда**

В соответствии с изменениями в законодательстве Российской Федерации, с 1 сентября 2013 года на Банк России возложены функции по регулированию, контролю и надзору в сфере страховой деятельности. В соответствии со ст. 29 Федерального закона № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» со стороны Банка России усилены требования к фактическому исполнению законодательных норм в области организации системы внутреннего контроля. Усиление надзорных требований со стороны Банка России повышают вероятность возникновения в Группе регуляторных рисков и неопределенности, связанной с условиями и событиями, влияющими на оценку организации службы внутреннего контроля в Группе со стороны Банка России.

**27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

**(а) Операции с директорами и высшим руководством**

Общий размер вознаграждений высшему руководству и членам Совета Директоров, включенный в состав административных расходов (см. Примечание 9), представлен следующим образом.

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>
Вознаграждения высшему руководству	10 420	11 824
Выплаты при увольнении	15 988	-
Налоги и отчисления по заработной плате	4 186	2 057
<b>Всего вознаграждения</b>	<b>30 594</b>	<b>13 881</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остатки по счетам расчетов по операциям с высшим руководством и членами Совета Директоров составили:

	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Прочие обязательства	232	1 034

**(б) Операции с собственником Группы**

В 2016 году Группа не выплачивала участнику дивиденды (в 2015 году: не выплачивала участнику дивиденды).

**(в) Операции с прочими связанными сторонами**

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с собственниками и высшим руководством Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**(в) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
<b>Отчет о финансовом положении</b>		
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	104 522	17 103
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 037	12 159
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	177
Прочие активы	174	257
<b>Обязательства</b>		
Страховые резервы	491 409	221 060
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	49
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	70 871	4 722
Прочие обязательства	-	55

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2016 год и 2015 год составили:

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>
<b>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>		
Общая сумма страховых премий	85 146	66 081
Премии, переданные в перестрахование	(339)	(1 043)
Изменение резерва незаработанной премии, брутто	1 859	22 071
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	3 830	(17 166)
Урегулированные страховые убытки, нетто перестрахование	(356 358)	(53 383)
Изменение резервов убытков, нетто перестрахование	(467 967)	3 177
Чистый инвестиционный (убыток)/доход за вычетом процентных расходов	(48 812)	(110 463)
Административные расходы	(5 052)	(8 816)

Группа проводит операции со связанными сторонами на обычных коммерческих условиях.

От имени Руководства Группы

Игорь Васильевич Черкашин  
Генеральный директор

25 апреля 2017 года  
г. Москва



Алексей Александрович Соложенкин  
Главный бухгалтер

25 апреля 2017 года  
г. Москва