

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
СТРАХОВАЯ ГРУППА «СПАССКИЕ ВОРОТА»**

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и аудиторское заключение независимого аудитора

Содержание

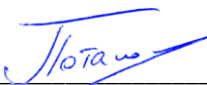
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ **Ошибка! Закладка не определена.**

<i>Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)</i>	7
<i>Консолидированный отчет о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)</i>	8
<i>Консолидированный отчет о денежных потоках за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)</i>	9
<i>Консолидированный отчет об изменении в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года</i>	10
1. Основная деятельность Группы	11
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	12
3. Принципы представления финансовой отчетности	13
4. Основные принципы учетной политики	15
5. Существенные учетные суждения и оценки	37
6. Основные средства и нематериальные активы	41
7. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	42
8. Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни и доля перестраховщиков в страховых резервах	42
9. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	44
10. Счета и депозиты в банках	44
11. Денежные средства и их эквиваленты	45
12. Прочие активы	45
13. Налог на прибыль	45
14. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	47
15. Прочие обязательства	47
16. Уставный капитал	47
17. Страховые премии и страховые выплаты	48
18. Аквизиционные расходы	48
19. Прочие операционные расходы	49
20. Управление рисками	49
21. Управление капиталом	57
22. Условные обязательства	58
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов	58
24. Операции со связанными сторонами	59

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»

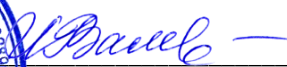
Консолидированный отчет о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2014	2013
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии	16	814 263	684 728
Страховые премии, переданные в перестрахование	16	(46 735)	(41 591)
Общая сумма страховых премий – нетто		767 528	643 137
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования		(4 627)	-
Изменение резерва незаработанной премии	8	(8 121)	(19 686)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	8	2 365	1 025
Заработанные страховые премии – нетто		757 145	624 476
Страховые выплаты	16	(318 392)	(266 486)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	16	17 041	5 026
Доходы от суброгации	16	2 089	-
Изменение резервов убытков	8	(6 927)	(26 501)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	8	3 170	727
Состоявшиеся убытки – нетто		(303 019)	(287 234)
Аквизиционные расходы	17	(215 858)	(178 257)
Операционные доходы, за вычетом расходов, связанные со страховой деятельностью		(59 270)	(27 335)
Результат от страховой деятельности		178 998	131 651
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	27 202	11 618
Доходы в форме дивидендов		1 159	-
Процентные доходы		73 121	-
Процентные расходы		(32)	-
Операционные расходы, связанные с инвестиционной деятельностью		(32 910)	-
Результат от инвестиционной деятельности		68 540	11 618
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прочие операционные доходы		25 818	63 907
Прочие операционные расходы	18	(132 896)	(135 662)
Изменение резерва под обесценение прочих активов	12	(19 601)	-
Результат от прочей деятельности		(126 679)	(71 755)
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		120 859	71 513
Расход по налогу на прибыль	13	(26 068)	(18 644)
Прибыль (убыток) за период		94 791	52 869
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход за период за вычетом налога на прибыль		-	-
Всего совокупного дохода за период		94 791	52 869


Потапов Евгений Петрович,

Генеральный директор




Васильева Лариса Викторовна,
Главный бухгалтер

“06” апреля 2015 г.

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»

Консолидированный отчет о денежных потоках за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2014	2013
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления:			
Страховых премий		744 424	677 748
Доли перестраховщиков в страховых выплатах		13 707	1 995
Сумм по суброгациям, регрессным требованиям и получению годных остатков		1 476	1 108
Комиссий по операциям перестрахования		1 074	390
Проценты и дивиденды полученные		36 204	-
Продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток за период		385 801	19 428
Погашение счетов и депозитов в банках		683 762	-
Погашение займов выданных		20 947	2 180
Прочие поступления		87 231	545 409
Платежи:			
Страховые премии, переданные в перестрахование		(47 013)	(36 621)
Страховые выплаты		(250 647)	(212 717)
Оплата аквизиционных расходов		(210 442)	(172 245)
Операционные расходы на обслуживание договоров страхования		(4 882)	(2 739)
Проценты уплаченные		(9 513)	-
Приобретения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток за период		(433 005)	(16 100)
Размещение счетов и депозитов в банках		(744 086)	-
Прочие платежи		(278 986)	(701 065)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налогов		(48 403)	(23 206)
Налог на прибыль, уплаченный		-	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(52 352)	83 565
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(13 554)	(504)
Продажа основных средств и нематериальных активов		1 275	300
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения		-	30 088
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(12 279)	29 884
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		-	-
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов		(64 631)	113 449
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		458 651	345 202
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		394 020	458 651

Потапов



Валдаева

Потапов Евгений Петрович,

Валдаева Лариса Викторовна,

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«06» апреля 2015 г.

**Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)**

1. Основная деятельность Группы

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота» (далее - Компания) образовано в 1999 году и зарегистрировано в Российской Федерации (ОГРН 1028900507668).

Юридический адрес: 629003, Тюменская область, ЯНАО, г. Салехард, ул. Маяковского, д. 4.

ОАО СГ «Спасские ворота» - универсальный российский страховщик, работающий на рынке страхования и перестрахования с июля 1999 года.

Федеральной службой по финансовым рынкам 29.08.2013 была выдана лицензия на осуществление страхования С №3300 89 и лицензия на осуществление перестрахования П №3300 89. Регистрационный номер в реестре страховщиков 3300.

ОАО СГ «Спасские ворота» является членом:

- Всероссийский союз страховщиков (ВСС)
- Российский Союз Автостраховщиков (РСА)
- Национальный союз страховщиков ответственности (НССО) (Профессиональное объединение)
- Некоммерческое партнерство «Национальная страховая гильдия»

Компания в соответствии с лицензией С №3300 89 имеет право предоставлять следующие виды страховых услуг на территории Российской Федерации:

- страхование от несчастных случаев и болезней;
- медицинское страхование;
- страхование средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта);
- страхование средств железнодорожного транспорта;
- страхование средств воздушного транспорта;
- страхование средств водного транспорта;
- страхование грузов;
- сельскохозяйственное страхование (страхование урожая, сельскохозяйственных культур, многолетних насаждений, животных);
- страхование имущества юридических лиц, за исключением транспортных средств и сельскохозяйственного страхования;
- страхование имущества граждан, за исключением транспортных средств;
- страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств;
- страхование гражданской ответственности владельцев средств воздушного транспорта;
- страхование гражданской ответственности владельцев средств водного транспорта;
- страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные объекты;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда третьим лицам;
- страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору;
- страхование предпринимательских рисков;
- страхование финансовых рисков;
- иные виды страхования, предусмотренные федеральными законами о конкретных видах обязательного страхования (обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. участниками Компании являлись следующие

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

организации:

	Доля участия на 31 декабря 2014 года %	Доля участия на 31 декабря 2013 года %
ОАО «Глобалстрой-Инжиниринг»	41,67%	41,67%
ООО «СМУ-4»	58,33%	58,33%
Итого	100,00%	100,00%

Среднегодовая численность персонала Компании на 31 декабря 2014 года составила 121 человека (2013 г.: 126 человек). Компания имеет 1 филиал в городе Москве.

В Группу компаний ОАО СГ «Спасские ворота» входит дочерняя компания ОАО Страховая компания «МРГ Лайф» (далее совместно именуемые “Группа”).

ОАО СК «МРГ Лайф» (далее - Общество) зарегистрировано 20.12.2002 (ОГРН 1027703026955). Место нахождения Общества: 115114, г. Москва, Дербеневская наб., д. 7, стр. 22.

На настоящее время ОАО СК «МРГ Лайф» не имеет лицензий на осуществление страховой деятельности.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации в 2014 году находилась в зоне высокой турбулентности.

Международный кризис рынков государственного долга, вызванный санкциями, волатильность валютного рынка и другие риски оказывают негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и внутренних мер, принимаемых Правительством с целью обеспечения экономического роста, осуществления налоговых и нормативно-правовых изменений. Руководство считает, что им принимаются все необходимые меры в целях сохранения стабильности и развития деятельности Компании в существующей деловой и экономической среде.

Основными факторами, оказавшими значительное влияние на операционную деятельность Компании за рассматриваемый период, являются:

- обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции;
- налогообложение;

На 31 декабря 2014 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 56,2584 рубля за 1 доллар США (2014 г.: 32,7292 рубля за 1 доллар США), 68,3427 рубля за 1 евро (2014 г.: 44,9699 рубля за 1 евро).

В течение 2014 года ставка рефинансирования составляла 8,25% годовых, при этом ключевая ставка возросла с 5,5 % на 01 января 2014 года до 17 % на 31 декабря 2014 г.

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

3. Принципы представления финансовой отчетности

Общие принципы

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Группа ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется консолидированная финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы являются рубли Российской Федерации.

Оценки и допущения

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Изменения в учетной политике

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение контроля таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие три условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющих у Группы.

**Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)**

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Некоторые из этих требований, относящиеся к раскрытию информации в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A(j), применяются и к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Группа раскрыла такую информацию в Примечании 33.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправки вносят существенные изменения в учет вознаграждений работникам, в частности, устраняют возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправки ограничивают изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправки не оказали влияния на финансовое положение Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования в МСФО (IFRS) 12 являются более комплексными, чем ранее применявшиеся требования в отношении дочерних компаний. Примером может служить ситуация, когда дочерняя компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. У Группы есть дочерние компании с существенными неконтрольными долями участия, а также неконсолидируемые структурированные дочерние компании. Информация, раскрываемая согласно МСФО (IFRS) 12, представлена в Примечаниях 4, 38-40.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации. *Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности*

информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. В поправке разъясняется, что представление такой дополнительной сравнительной информации в примечаниях ко вступительному отчету о финансовом положении, который представляется в результате ретроспективного пересчета или переклассификации статей финансовой отчетности, не является обязательным. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Раскрытие новой информации представлено в Примечании.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Прогнозное движение денежных средств Группы свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и страховой деятельности. Руководство уверено в способности Группы выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

4. Основные принципы учетной политики

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвилла), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании, которая предоставляет уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвилл изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвилла, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвилл, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекают выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

Если гудвилл составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов.

Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей компании (Предшественного владельца) на дату передачи. Гудвилл, возникающий при приобретении компании Предшественным владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшественного владельца сумму гудвилла, и суммой выплаченного вознаграждения, учтена в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Данная консолидированная финансовая отчетность, включая сравнительные данные, составлена как если бы дочерняя компания была приобретена Группой на дату ее первоначального приобретения Предшественным владельцем.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на текущих счетах Группы.

Финансовые активы

Группа классифицирует финансовые активы в следующие категории:

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

Группа осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые активы и от их характеристик.

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на конец отчетного периода осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров, без вычета затрат по сделке.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения.

Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска и других применимых факторов.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (либо группы финансовых активов или финансовых обязательств) и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Группа обязана определять потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, предоплаты, опциона на покупку и аналогичных опционов), но не вправе принимать во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако, в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), Группа обязана использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента (или группа финансовых инструментов).

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;
- если Группа либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива или не передала, но и не сохранила практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив и дальше признается в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Переклассификации финансовых активов

Группа не вправе переклассифицировать производные финансовые инструменты в период удержания или выпуска, а также финансовые инструменты, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Непроизводные торговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в исключительном случае, возникающем в связи с событием, носящим редкий и нестандартный характер, могут быть переклассифицированы из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если эти активы больше не удерживаются для целей продажи или выкупа в краткосрочной перспективе.

Непроизводные торговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, могут быть переклассифицированы в займы и дебиторскую задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, в зависимости от целей, с которыми удерживаются эти финансовые инструменты, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую задолженность, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

В случаях переклассификации финансовых активов в ссуды и дебиторскую задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, справедливая стоимость на дату переклассификации будет являться новой стоимостью этих финансовых активов, а последующая

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

оценка производится по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Если в результате изменения намерения или возможностей Группы классификация инвестиции в качестве удерживаемой до погашения далее не представляется уместной, она в обязательном порядке должна быть переклассифицирована в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и переоценена по справедливой стоимости. Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода.

Группа не вправе классифицировать какие-либо финансовые активы как инвестиции, удерживаемые до погашения, если в течение текущего или двух предыдущих финансовых годов объем удерживаемых до погашения инвестиций, проданных или проклассифицированных Группой до наступления срока погашения, выражается более чем незначительной суммой по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения, за исключением продаж и переклассификаций, которые:

- произведены настолько близко к сроку погашения или дате отзыва финансового актива (например, менее чем за три месяца до погашения), что изменения рыночной ставки процента не оказали бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- произошли после того, как Группа получила практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством регулярных платежей или предоплат;
- имели место в результате особого события, которое произошло по независящим от Группы причинам, носило чрезвычайный характер и не могло быть обоснованно предвидено Группой.

Если продажи или переклассификации более чем незначительной суммы удерживаемых до погашения инвестиций не отвечают ни одному из условий, все остальные удерживаемые до погашения инвестиции должны быть переклассифицированы в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Депозиты, размещенные в банках

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

Займы предоставленные

Данная категория включает производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально займы предоставленные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы предоставленные учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение займов предоставленных. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действующих на дату предоставления займа.

Займы предоставленные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Сумма начисленных процентов по предоставленным Группой займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Займы, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в отчете о совокупном доходе по строке «Прибыль/убытки от предоставления займов на нерыночных условиях». Впоследствии балансовая стоимость займов выданных корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий расход/доход отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговые ценные бумаги — это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Группой для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, за исключением редких случаев, возникающих из единичного события, которое является необычным и маловероятно, что оно повторится в ближайшем будущем.

Первоначально торговые ценные бумаги признаются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем.

Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика. При определении рыночных котировок все торговые ценные бумаги оцениваются по цене последних торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в отчете о совокупном доходе за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих доходов.

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

Группа классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

Прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории при соблюдении одного из следующих критериев:

- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием других методов;
- управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Группы.

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе доходов по инвестиционной деятельности в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, не включенные ни в одну из вышеназванных категорий.

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой справедливую стоимость затраченных средств. К первоначальной стоимости добавляются затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку.

Некоторые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены руководством Группы по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных финансовых активов несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете о совокупном доходе.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные учитываются в составе прочих доходов от инвестиционной деятельности.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Дебиторская задолженность состоит из задолженности по операциям страхования, которая включает в себя премии к получению по договорам прямого страхования, премии к получению по договорам входящего перестрахования, суммы к получению от перестраховщиков по урегулированным страховым выплатам и прочей дебиторской задолженности. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о совокупном доходе после оказания услуг. Предоплаты представляют собой предоплаты по добровольному медицинскому страхованию, а также прочие предоплаты.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

совокупности с ними на предмет обесценения

Обесценение займов предоставленных

В отношении займов предоставленных, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для финансовых активов.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения займов предоставленных:

- значительные финансовые трудности заемщика, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Группы;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация заемщика;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- нарушении договора, например, отказе или уклонении от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставлении кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе и в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на совокупной основе.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности заемщиков погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения займов предоставленных, оцениваемых на совокупной основе, является наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы. К подобной информации могут относиться неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков в группе, а также национальные или местные экономические условия, соотносимые с неисполнением обязательств по активам в составе группы.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Если заем предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, имеющим обеспечение, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения.

Будущие потоки денежных средств в группе ссуд, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе исторической информации об уже имевших место убытках по ссудам, аналогичным по своим характеристикам в составе данной группы, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Историческая информация по убыткам корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения существующих на данный момент условий, которые не действовали в период, относящийся к прошлым убыткам, и исключения воздействия тех условий, которые перестали действовать на текущий момент. Оценки изменений будущих потоков денежных средств должны отражать и прямо коррелировать с соответствующими данными по периодам. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Начисление процентов по займам предоставленным прекращается, если возможность полного погашения основного долга или процентов представляется сомнительной. После принятия решения о прекращении начисления процентов по предоставленным займам доход в виде предусмотренных договором процентов не отражается в отчете о совокупном доходе. Начисление процентов по займу выданному может быть возобновлено после того, как возникает достаточно высокая вероятность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном договоре. Сумма начисленных процентов по предоставленным Группой займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается в отчете о совокупном доходе посредством корректировки созданного резерва.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Стоимость обесценившихся финансовых активов напрямую не уменьшается.

В соответствии с российским законодательством при списании нереального для взыскания займа и процентов по нему Группа обязана предпринять необходимые и достаточные меры по взысканию указанной ссуды, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота либо договора.

Обесценение дебиторской задолженности

В отношении дебиторской задолженности Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов и в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения дебиторской задолженности предоставленных по отдельному значимым финансовым активам:

- просрочка любого очередного платежа
- значительные финансовые трудности дебитора, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Группы
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация дебитора
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на дебитора
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты задолженности
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями дебитора, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся к уплате в соответствии с первоначальными условиями соглашения.

Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью задолженности, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков.

Суммы дебиторской задолженности и/или предоплаты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного в отчете о финансовом положении соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм включается в состав прочих доходов.

Если сумма ранее созданного резерва под обесценение снижается благодаря каким-либо событиям после его списания, то восстановление резерва отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение дебиторской задолженности» в отчете о совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

На каждый конец отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения, является существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Для определения того, какое снижение стоимости является существенным и/или какое продолжительным, необходимо применять суждение. Для Группы существенным является снижение справедливой стоимости более чем на 20% по сравнению со стоимостью приобретения, продолжительным снижением – снижение стоимости в течение более шести месяцев. Группа также оценивает прочие факторы, такие, как волатильность цены на акцию. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переклассифицируется из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков.

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения.

Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о совокупном доходе, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о совокупном доходе.

Страховые активы

Группа принимает и передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Группы ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта.

Страховые активы:

- отложенные аквизиционные расходы;
- дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования;
- доля перестраховщиков в резервах убытков Группы.

Отложенные аквизиционные расходы

Отложенные аквизиционные расходы включают комиссии и вознаграждения брокеров и страхователей за заключение и продление договоров страхования. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования.

Доля перестраховщиков в резервах убытков

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

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

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)**

Обесценение страховых активов

Группа регулярно тестирует свои страховые активы для целей оценки на обесценение. При наличии объективного доказательства обесценения страховых активов Группа снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Группа обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

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

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают кредиторскую задолженность.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность состоит из кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, которая представляет собой обязательства Группы по передаче премий перестраховщикам и оплате убытков страхователям и прочей кредиторской задолженности.

Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Группа пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования.

Группа применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Взаимозачеты финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость - это имущество, находящееся в распоряжении Группы с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости имущества или и того и другого, но не для: (а) использования в ходе обычной деятельности Группы, для административных целей; или (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по стоимости приобретения и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая основывается на ее рыночной стоимости. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется в результате оценки, осуществляемой независимыми оценщиками, обладающими признанной квалификацией и имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражаются в отчете о совокупном доходе отдельной строкой.

Группа отражает поступления от арендной платы в отчете о совокупном доходе в составе доходов от инвестиционной деятельности. Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание) по инвестиционной собственности отражаются по мере их осуществления в составе расходов, связанных с инвестиционной деятельностью в отчете о совокупном доходе.

Имущество, находящееся в процессе строительства или реконструкции для последующего использования в качестве инвестиционной недвижимости, также отражается в составе инвестиционной недвижимости.

В случае, когда Группа начинает использовать инвестиционную недвижимость для собственной операционной деятельности, эта недвижимость переводится в категорию «Основные средства», а ее балансовая стоимость на дату реклассификации считается ее учетной стоимостью для целей последующего начисления амортизации.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Группы регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если остаточная стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих расходов. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования:

- Здания и сооружения – 100 лет;
- Мебель и офисное оборудование – 5-8 лет;
- Компьютеры и вычислительная техника – 3-6 лет;
- Транспортные средства – 5 лет.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда - Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в отчете о совокупном доходе в составе расходов с распределением на аквизиционные расходы, расходы по урегулированию убытков, общие и административные расходы.

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в отчете о консолидированном финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды в зависимости от характера актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о совокупном доходе

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

в течение срока аренды в составе доходов от инвестиционной деятельности.

Условные активы и обязательства

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

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

Резервы

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

Страховые и инвестиционные контракты - классификация

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

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

Такие контракты также могут содержать финансовый риск.

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

- наступит ли страховой случай;
- дата наступления страхового случая;
- сумма убытка по наступившему страховому случаю.

Группа не признает страховыми следующие риски:

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

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

Страховой риск является существенным, если, и только если, при наступлении страхового случая
Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)**

случая Группе придется производить значительные дополнительные выплаты при любом сценарии, кроме тех, которые не имеют коммерческого содержания (т.е. не оказывают заметного воздействия на экономику сделки).

В целом Группа определяет в качестве существенного страхового риска такую позицию, как возможная необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая по крайней мере на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил.

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

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

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

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

Операции по страхованию иному, чем страхование жизни

Страховые премии

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

Резерв незаработанной премии

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

Расходы по урегулированию страховых выплат

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

Урегулированные страховые выплаты

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

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

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

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

Резервы убытков

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

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

Резерв неистекшего риска

Резерв неистекшего риска (РНР) отражается тогда, когда сумма незаработанных премий недостаточна для урегулирования убытков и покрытия расходов, которые могут возникнуть после завершения финансового года по договорам страхования, действующим на отчетную дату. Для оценки РНР Группа использует прошлый опыт и прогнозы в отношении общего уровня убыточности (включая расходы на урегулирование убытков) и уровня расходов на обслуживание существующего портфеля. Ожидаемые убытки рассчитываются с учетом событий, произошедших до отчетной даты. Для целей финансовой отчетности резерв неистекшего риска списывается за счет отложенных аквизиционных расходов.

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

Перестрахование

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

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

перестраховщикам.

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

Аквизиционные расходы

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

В составе аквизиционных расходов по операциям страхования, расходов по урегулированию страховых случаев и общих и административных расходов отражаются расходы на содержание персонала, налоги, кроме налога на прибыль, амортизация, услуги связи, которые распределяются на соответствующие статьи расходов в зависимости от должностных обязанностей сотрудников Группы, а также пропорционально фактически затраченному рабочему времени.

Тест на достаточность обязательств

На каждую отчетную дату проводится тестирование на предмет достаточности обязательств для обеспечения достаточности контрактных обязательств за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов. При осуществлении таких тестов используются оптимальные текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и администрирование, а также оценки инвестиционных доходов по активам, поддерживающим такие обязательства. Любой недостаток средств незамедлительно относится на прибыль или убыток посредством первоначального списания отложенных аквизиционных расходов, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет адекватности обязательства (резерв неистекшего риска).

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результатов от страховой деятельности в отчете о совокупном доходе.

Комиссионные доходы от исходящего перестрахования, которые представляют возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов таким образом, что чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженному чистому доходу. Отложенные комиссионные доходы по исходящему перестрахованию отражаются в отчете о совокупном доходе в составе чистых аквизиционных расходов.

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

Группа также предоставляет клиентам услуги, не относящиеся к страхованию, по которым она не принимает на себя страховой риск и получает комиссионное вознаграждение.

Налогообложение

Налог на прибыль

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

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

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

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

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

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

Отражение доходов и расходов

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

Комиссионные доходы, не относящиеся к операциям страхования, и другие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Доходы от инвестиционной деятельности состоят из процентных доходов, доходов от переоценки инвестиций и инвестиционной недвижимости, доходов от аренды инвестиционной недвижимости, доходы за вычетом расходов от операций с ценными бумагами и иностранной валютой. К расходам по инвестиционной деятельности относятся расходы на содержание инвестиционной недвижимости, а также убытки от предоставления займов по ставкам ниже рыночных.

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентные доходы включают купонные доходы, полученные по финансовым активам с фиксированным доходом, наращенные дисконты и премии по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Вознаграждения и отчисления в фонды социального страхования

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

Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности компании, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в статье капитала.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции

С 1 января 2003 года Российская Федерация перестала отвечать критериям, установленным МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Неденежные статьи по состоянию на последующие отчетные даты и результаты деятельности за последующие отчетные периоды отражаются в учете в размере фактических, номинальных сумм. Группа не производила корректировок статей баланса, связанных с учетом гиперинфляции, т.к. влияние этих корректировок на отчетность отсутствует или несущественно.

5. Существенные учетные суждения и оценки

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

Обязательства по договорам страхования

По договорам страхования оценку необходимо производить как в отношении ожидаемой итоговой стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой итоговой стоимости убытков понесенных, но не заявленных на отчетную дату. Для достоверного установления окончательного размера расходов на выплату убытков, а также в случаях с некоторыми типами договоров может потребоваться значительное время. Основная часть резерва убытков, отраженного в балансе, создается под понесенные, но не заявленные убытки. В качестве основной методики оценки стоимости заявленных, а также понесенных, но не заявленных убытков руководство Группы использует прошлые тенденции урегулирования убытков для прогнозирования будущих тенденций. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления

страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной сюрвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. На каждую отчетную дату оценки убытков за предыдущий год переоцениваются на предмет их достоверности, и в резерв вносятся соответствующие изменения. Резервы под убытки по договорам страхования не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Группа рассчитывает резервы убытков с использованием актуарных методов и делит резервы убытков на резерв по заявленным убыткам и резерв произошедших, но не заявленных убытков.

Поскольку при использовании актуарного метода расчета резервов убытков доля перестраховщика в резервах убытков представляет собой материальную величину и рассчитывается исходя из условий перестраховочного договора. Группа выделяет долю перестраховщика в резервах убытков отдельно на балансе. В случае появления нетипичных крупных убытков Группа может увеличить резервы убытков на сумму убытков.

Группа рассчитывает резерв как по прямым расходам, связанным с урегулированием убытков, так и по косвенным.

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Резерв под обесценение

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Группа регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки.

Оценка резерва под обесценение дебиторской задолженности по договорам страхования основывается на следующих принципах:

- дебиторская задолженность, просроченная более чем на 30 дней, делится на группы в зависимости от периода просрочки: 31-60 дней, 61-90 дней, 91-180 дней, 181-270 дней, 271-365 дней и свыше 366 дней;
- для каждой из вышеперечисленных групп для каждого направления бизнеса используется свой процентный показатель (в зависимости от принятой в Группой классификации продуктов);
- под дебиторскую задолженность по договорам, срок которых истек на отчетную дату, резерв создается в размере 100%,

Последующий анализ развития просроченной дебиторской задолженности подтверждает данный подход. По мнению руководства Группы, данная тенденция не изменится в будущем, и данный

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)**

подход может использоваться для оценки суммы взыскиваемой задолженности по состоянию на конец отчетного периода.

Активы по договорам перестрахования

Под активы по договорам перестрахования, содержащие признаки обесценения, резерв создается на индивидуальной основе.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Группы.

Определение справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

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

Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Группы при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Группы будет подтверждена.

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

Справедливая стоимость зданий

Справедливая стоимость зданий определяется независимыми оценщиками на регулярной основе. Все модели и методики оценки полностью соответствуют внешним установленным требованиям и стандартам, включающим в себя основные принципы Международных стандартов оценки, федеральные законы и стандарты Общества оценщиков.

Процесс определения справедливой стоимости зданий включает использование трех фундаментальных подходов к определению справедливой стоимости: затратный подход, сравнительный подход и метод дисконтированных денежных потоков. Использование различных

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)**

моделей оценки и допущений может привести к существенным расхождениям между результатами расчета справедливой стоимости. Вследствие этого итоговая стоимость объекта оценки определяется как некий процент от результатов расчетов, полученных в рамках использования описанных выше подходов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

6. Основные средства и нематериальные активы

	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого нематериальных активов
<i>Первоначальная стоимость</i>					
По состоянию на 1 января 2013 года	25 927	19 586	45 512	14 644	14 644
Переоценка	-	-	-	-	-
Поступления	-	532	532	-	-
Выбытия	(4 902)	-	(4 902)	-	-
По состоянию на 31 декабря 2013 года	21 025	20 117	41 142	14 644	14 644
Переоценка	-	-	-	-	-
Поступления	13 170	706	13 876	32	32
Выбытия	(2 805)	-	(2 805)	-	-
По состоянию на 31 декабря 2014 года	31 390	20 824	52 213	14 676	14 676
<i>Накопленная амортизация</i>					
По состоянию на 1 января 2013 года	(18 429)	(17 262)	(35 691)	(173)	(173)
Амортизация	(1 584)	(1 150)	(2 734)	(25)	(25)
Переоценка	-	-	-	-	-
Поступления	-	-	-	-	-
Выбытия	4 902	-	4 902	-	-
По состоянию на 31 декабря 2013 года	(15 111)	(18 412)	(33 523)	(197)	(197)
Амортизация	(2 991)	(669)	(3 660)	(1 341)	(1 341)
Переоценка	-	-	-	-	-
Поступления	-	-	-	-	-
Выбытия	1 817	-	1 817	-	-
По состоянию на 31 декабря 2014 года	(16 285)	(19 081)	(35 366)	(1 539)	(1 539)
<i>Балансовая стоимость</i>					
По состоянию на 31 декабря 2013 года	5 913	1 705	7 619	14 447	14 447
По состоянию на 31 декабря 2014 года	15 105	1 743	16 847	13 137	13 137

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

7. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Номинированные в рублях		
Государственные и муниципальные облигации	74 706	114 238
Корпоративные акции	118 192	43 944
Прочие	238	238
	193 135	158 419
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	193 135	158 419

По состоянию на 31 декабря 2014 года векселя, номинированные в рублях, имеют сроки погашения «по предъявлению».

8. Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни и доля перестраховщиков в страховых резервах.

Доля перестраховщиков в страховых резервах

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Резерв незаработанной премии	14 101	11 736
Резерв убытков	6 675	3 505
Доля перестраховщиков в страховых резервах	20 776	15 241

Ниже представлен анализ резерва незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года:

Резерв незаработанной премии

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Резерв незаработанной премии, общая сумма	258 131	250 009
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14 101	11 736
Резерв незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков	244 030	238 273

Ниже представлен анализ резервов убытков по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года:

Резерв убытков

	<i>31.12.2014</i>			<i>31.12.2013</i>		
	РЗУ	РПНУ	Итого	РЗУ	РПНУ	Итого
Резервы убытков, общая сумма	37 007	35 928	72 935	14 746	52 578	67 324
Доля перестраховщиков в резервах убытков	5 998	677	6 675	2 153	1 352	3 505
Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков	31 009	35 251	66 260	12 593	51 226	63 819

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

Анализ динамики страховых выплат

Анализ динамики страховых выплат осуществляется по направлениям деятельности, в рамках которых неопределенность по поводу размера и сроков страховых выплат, как правило, разрешается в течение более одного года. Оценка совокупной суммы страховых выплат по состоянию на конец года возникновения убытка не включает сумму выплат по убыткам, заявленным и урегулированным в течение данного года.

Анализ динамики выплат

	2010	2011	2012	2013	2014
Оценка резерва убытков на конец года наступления убытка, гросс	87 949	52 161	40 763	65 763	72 935
Оплаченные убытки (кумулятивно), гросс					
- через 1 год	77 202	44 128	38 652	66 161	
- через 2 года	77 185	42 555	33 002		
- через 3 года	77 170	40 649			
- через 4 года	71 864				
Оценка резерва неурегулированных убытков гросс, переоцененный					
- через 1 год	2	279	1 900	5 437	
- через 2 года	626	2 199	6 941		
- через 3 года	180	3 718			
- через 4 года	10 007				
Избыток (дефицит) резервирования, гросс	6 078	7 794	820	-5 835	
В % от общей суммы убытков (по последней оценке)	7%	18%	2%	-8%	

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 индивидуальной страховой выплаты (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.

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

9. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Операции прямого страхования	151 986	99 376
Входящее перестрахование	1 855	1 531
Исходящее перестрахование	757	388
Задолженность страховых агентов по премиям	36	4
	156 723	101 300
За вычетом резерва под обесценение	(4 627)	-
Всего дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию	152 096	101 300

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности представлено ниже:

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования на 1 января	-	-
Списание за счет резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования в течение года	-	-
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования в течение года	4 627	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования на 31 декабря	4 627	-

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию, кроме той, по которой создан резерв под обесценение, не является просроченной по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года.

10. Счета и депозиты в банках

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Депозиты, сроком погашения более 30 дней		
Депозиты в российских рублях	359 616	300 225
Всего счетов и депозитов в банках	359 616	300 225

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2014 года включают остатки на счетах в двух российских банках ОАО «Сбербанк России» и ОАО «Банк ВТБ» на общую сумму 359 616 тыс. рублей (2013 г.: 300 225 тыс. рублей в пяти российских банках)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года отсутствуют просроченные и/или обесцененные остатки по депозитам в банках.

По всем депозитам в банках проценты начисляются по фиксированной ставке.

На 31 декабря 2014 г. 56,3% средств в кредитных организациях были размещены в ОАО «Сбербанк России», 43,7% в ОАО «Банк ВТБ» (2013г. – 50% в ОАО «Банк ВТБ», 28,3% в ОАО «Ханты-Мансийский Банк», 13,3% в ОАО Банк «Петрокоммерц»).

Значения балансовой стоимости, раскрытые выше, приближены к значениям справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

11. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Наличные денежные средства	424	446
Текущие счета в рублях	247 239	340 128
Текущие счета в долларах	1 792	2 064
Текущие счета в евро	8 651	1 773
Депозиты, сроком погашения менее 30 дней в рублях	135 914	114 238
Всего денежных средств и их эквивалентов	394 020	458 651

12. Прочие активы

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Расчеты по претензиям	3 040	3 934
Предоплаты	35 989	29 829
Авансы по налогам и сборам	54	3 055
Расчеты с персоналом	41	57
Прочая дебиторская задолженность	28 599	84 117
	70 309	120 990
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(21 382)	(1 781)
Всего прочих активов	48 927	119 209

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих активов:

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января	1 781	2 927
Списание за счет резерва под обесценение / восстановление резерва	-	(1 147)
Создание резерва под обесценение прочих активов в течение года	19 601	-
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря	21 382	1 781

13. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Текущие расходы по налогу на прибыль	(43 950)	(19 923)
Отложенное налогообложение	9 402	1 279
Итого расходы по налогу на прибыль, относящиеся к прибылям и убыткам	(34 548)	(18 644)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам совокупного дохода	-	-
Итого расходы по налогу на прибыль, относящиеся к компонентам прочего совокупного дохода	-	-

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2013 г.: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

по налогообложению.

	2014	2013
Прибыль (убыток) до налогообложения	94 790	71 513
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2014 год: 20%; 2013 год: 20%)	(18 958)	(14 303)
Доходы, облагаемые по иной ставке	(1 170)	(317)
Прочие	(14 420)	(4 024)
Всего расходов по налогу на прибыль	(34 548)	(18 644)

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2014 и 2013 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20% за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным ценным бумагам, облагаемого налогом на прибыль по ставке 9-15%.

Чистое отложенное налоговое обязательство представляет сумму налога на прибыль, которая может быть уплачена при реализации активов и отражается как отложенное налоговое обязательство в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Расходы по налогу на прибыль за год	31 декабря 2013 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупног о доходы	31 декабря 2014 года
Налоговый эффект по вычитаемым временным налоговым разницам				
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	508	-	508
Прочие обязательства	(2 581)	4 911	-	2 330
Прочие активы	4 075	2 808	-	6 883
Всего требований по отложенному налогу до признания налогового убытка, перенесенного на будущие отчетные периоды	1 494	8 227	-	9 721
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам				
Страховые резервы	(14 831)	2 537	-	(12 294)
Отложенные аквизиционные затраты	(1 156)	(1 361)	-	(2 518)
Всего обязательств по отложенному налогу	(15 987)	1 175	-	(14 812)
Чистые требования(обязательства) по отложенному налогу	(14 494)	9 402	-	(5 092)

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

Остатки по расчетам по налогу на прибыль представлены ниже:

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	5 979	-
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	-	(7 974)

14. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Кредиторская задолженность перед страхователями	8 809	4 694
Кредиторская задолженность перед агентами и брокерами	149	146
Кредиторская задолженность по исходящему перестрахованию	7 831	8 193
Кредиторская задолженность по входящему перестрахованию	1	12
Задолженность перед агентами по страховым премиям	550	1 605
Всего кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	17 340	14 650

15. Прочие обязательства

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Налогобложение	342	-
Прочие поставщики и подрядчики	7 987	507
Задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию, резерв под отпуска	11 657	-
Прочие	3 544	108 329
Всего прочие обязательства	23 530	108 836

16. Уставный капитал

Ниже представлена информация об участниках Компании на 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. соответственно:

ФИО/Наименование участника	<i>31.12.2014</i>		<i>31.12.2013</i>	
	Размер доли, %	Стоимость	Размер доли, %	Стоимость
ОАО «Глобалстрой-Инжиниринг»	41,67	207 215	41,67	207 215
ООО «СМУ-4»	58,33	290 062	58,33	290 062
Итого:	100	497 277	100	497 277

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)**

Уставный капитал зарегистрирован и полностью оплачен.

17. Страховые премии и страховые выплаты

	2014	2013
Общая сумма страховых премий	814 263	684 728
Премии, переданные в перестрахование	(46 735)	(41 591)
Изменение резерва незаработанной премии	(8 121)	(19 686)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	2 365	1 025
Заработанные страховые премии – нетто	761 771	624 476
Общая сумма страховых выплат по договорам прямого страхования	(318 392)	(266 486)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	17 041	5 026
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	3 170	(26 501)
Доходы от суброгации за вычетом резервов под обесценение	2 089	-
Изменение резервов убытков	(6 927)	727
Состоявшиеся убытки – нетто	(303 019)	(287 234)

18. Аквизиционные расходы

	2014	2013
Расходы, подлежащие равномерному признанию		
Брокерское и агентское вознаграждение	(147 356)	(115 341)
Прочие	-	(65 311)
	(147 356)	(180 652)
Расходы, подлежащие немедленному признанию		
Заработная плата и социальные взносы	(53 004)	-
Реклама и маркетинг	(3 836)	-
Амортизация и списание малоценных основных средств	(14 344)	-
Прочие	(4 428)	-
	(75 612)	-
За вычетом комиссионных доходов по премиям, переданным в перестрахование	303	-
Чистое изменение отложенных аквизиционных затрат	6 807	2 395
Всего аквизиционных расходов	(215 858)	(178 257)

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

Ниже представлено изменение отложенных аквизиционных затрат в течение 2014 и 2013 годов:

	2014	2013
Отложенные аквизиционные затраты по состоянию на 1 января	5 783	3 387
Изменение в отложенных аквизиционных затратах	6 807	2 395
Чистое изменение отложенных аквизиционных затрат за год	6 807	2 395
Отложенные аквизиционные затраты по состоянию на 31 декабря	12 590	5 783

19. Прочие операционные расходы

	2014	2013
Заработная плата и социальное обеспечение	67 003	69 509
Аренда	13 081	14 918
Материальные затраты	4 643	25 537
Расходы на связь	2 830	8 476
Транспортные расходы	2 996	-
Командировочные расходы	1 628	-
Информационные и консультационные услуги	5 990	5 560
Амортизация	3 010	2 515
Комиссия банка	587	-
Реклама и маркетинг	20	-
Прочие	25 002	9 147
Всего прочих операционных расходов	126 789	135 662

20. Управление рисками

Страховой риск

В процессе осуществления основной страховой деятельности Группа принимает на себя риск возникновения убытков у физических и юридических лиц, которые напрямую подвержены риску. Принимая на себя риски, Группа подвержена неопределенности в отношении времени возникновения страхового случая и размера ущерба. Для оценки вероятности наступления страхового случая используются теория вероятности и статистические методы.

Основным риском, которому подвержена Группа по заключенным договорам страхования, является превышение суммы фактических убытков над размером балансовой стоимости страховых обязательств. Данная ситуация может возникнуть в случае, если частота или размер заявленных убытков и страховых выплат превышает запланированный.

Как показывает практика, чем больше портфель однородных договоров страхования, тем ниже относительное отклонение ожидаемого результата. Кроме того, чем выше диверсификация портфеля, тем ниже вероятность воздействия отклонений по отдельным подгруппам на общий результат. Разработанная Группой стратегия андеррайтинга нацелена на диверсификацию принимаемых страховых рисков, а также на увеличение популяции однородных договоров в каждой подгруппе для снижения отклонений ожидаемых результатов.

К факторам, усугубляющим страховой риск, относятся отсутствие диверсификации риска по типу и величине, а также по географическому положению в отрасли.

Группа передает страховой риск в перестрахование для снижения принятых на себя рисков по

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)**

различным договорам, покрывающим риски как по отдельным договорам, так и по определенному портфелю договоров. Данные договоры распределяют риск между перестраховщиком и перестрахователем и уменьшают эффект от страховых выплат. Величина удерживаемого Группой риска зависит от результата его индивидуальной оценки.

В соответствии с условиями договоров перестрахования перестраховщик обязуется возместить перестрахованный ущерб в случае выплаты страхового возмещения. В то же время Группа продолжает нести ответственность перед страхователем в отношении переданных в перестрахование рисков и в том случае, если перестраховщик не выполняет принятые на себя обязательства.

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

Группа осуществляет контроль над страховым риском, используя:

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

Финансовые риски

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

Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах и депозитах в банках, портфелю ценных бумаг с фиксированной доходностью, а также к дебиторской задолженности.

Группа осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется путем установления лимитов к кредитному рейтингу заемщиков и посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности по договорам страхования.

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

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

	31.12.2014	31.12.2013
Денежные средства и их эквиваленты	394 020	458 651
Счета и депозиты в банках	359 616	300 225
Займы выданные	-	18 412
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	152 096	101 300
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	193 135	158 419
Прочие активы	48 927	119 209
Доля перестраховщиков в страховых резервах	20 776	15 241
Величина максимального кредитного риска	1 168 570	1 171 457

Кредитный риск сосредоточен в Российской Федерации.

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 над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Валютный риск

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

Ниже представлена информация по активам и обязательствам Группы в валюте на 31 декабря 2014 года:

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Всего
АКТИВЫ					
Основные средства	16 847	-	-	-	16 847
Нематериальные активы	13 137	-	-	-	13 137
Отложенные аквизиционные затраты	12 453	89	47	-	12 589
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	193 135	-	-	-	193 135
Доля перестраховщиков в страховых резервах	18 554	2 222	-	-	20 776
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	5 979	-	-	-	5 979
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	149 758	1 559	772	7	152 096
Счета и депозиты в банках	359 616	-	-	-	359 616
Денежные средства и их эквиваленты	383 577	1 792	8 651	-	394 020
Прочие активы	30 515	14 343	4 068	-	48 927
Всего активов	1 183 571	20 006	13 538	7	1 217 122
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	330 078	1 665	640	-	332 382
Отложенные налоговые обязательства	5 092	-	-	-	5 092
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	17 298	21	5	16	17 340
Прочие обязательства	19 823	3 702	-	-	23 525
Всего обязательств	372 291	5 387	645	16	378 339
Чистая позиция	811 280	14 619	12 894	(9)	838 783

Ниже представлена информация по активам и обязательствам Группы в валюте на 31 декабря 2013 года:

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Всего
АКТИВЫ					
Основные средства	7 619	-	-	-	7 619
Нематериальные активы	14 447	-	-	-	14 447
Отложенные аквизиционные затраты	5 890	-	-	-	5 890
Займы выданные	18 412	-	-	-	18 412
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	158 419	-	-	-	158 419
Доля перестраховщиков в страховых резервах	15 155	54	32	-	15 241
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	101 285	15	-	-	101 300
Счета и депозиты в банках	300 225	-	-	-	300 225
Денежные средства и их эквиваленты	454 813	2 064	1 773	-	458 651
Прочие активы	119 209	-	-	-	119 209
Всего активов	1 195 474	2 133	1 805	-	1 199 413
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	313 875	2 176	1 282	-	317 333
Отложенные налоговые обязательства	14 494	-	-	-	14 494
Отложенный аквизиционный доход	107	-	-	-	107
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	14 605	45	-	-	14 650
Прочие обязательства	108 836	-	-	-	108 836
Всего обязательств	451 917	2 221	1 282	-	455 420
Чистая позиция	743 557	(88)	523	-	743 993

В таблице ниже представлены данные о чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США на 10% по отношению к рублю. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Уровень чувствительности в размере 10% отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют.

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

	2014		2013	
	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	1 462	1 462	(9)	(9)
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	1 289	1 289	52	52

Рост курса российского рубля по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные не меняются.

Приведенный выше анализ чувствительности не учитывает активного управления активами и обязательствами Группы, в результате которого подверженность Группы рыночным колебаниям является минимальной. Действия руководства могут включать продажу инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля и прочие защитные меры.

Анализ также демонстрирует влияние изменения одного из ключевых факторов (обменный курс) при неизменности остальных. В реальности между ключевыми экономическими факторами существует корреляция. Также следует отметить, что чувствительность, приведенная выше, имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

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 Группу. 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.

В таблице ниже представлен анализ ликвидности активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					-
Основные средства				16 847	16 847
Нематериальные активы				13 137	13 137
Отложенные аквизиционные затраты		12 589			12 589
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		192 898		238	193 135
Доля перестраховщиков в страховых резервах		19 883	893		20 776
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		5 979			5 979
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		152 096			152 096
Счета и депозиты в банках		359 616			359 616
Денежные средства и их эквиваленты	394 020				394 020
Прочие активы		48 927			48 927
Всего активов	394 020	791 988	893	30 221	1 217 122
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни					
Отложенные налоговые обязательства		309 162	23 220		332 382
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования		5 092			5 092
Прочие обязательства		17 340			17 340
Всего обязательств		23 525			23 525
Чистый разрыв ликвидности	-	355 118	23 220	-	378 339
Совокупный разрыв ликвидности	394 020	436 870	(22 328)	30 221	838 783

В таблице ниже представлен анализ ликвидности активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					-
Основные средства	-	-		7 619	7 619
Нематериальные активы	-	-		14 447	14 447
Отложенные аквизиционные затраты		5 702	188		5 890
Займы выданные	-	18 371	41		18 412
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	114 238		44 181	158 419
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	14 446	795		15 241
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	101 300			101 300
Счета и депозиты в банках	-	300 225			300 225
Денежные средства и их эквиваленты	458 651	-			458 651
Прочие активы	-	119 209			119 209
Всего активов	458 651	673 490	1 024	66 247	1 199 413
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	301 686	15 647		317 333
Отложенные налоговые обязательства	-	-		14 494	14 494
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	116 940			116 940
Прочие обязательства	-	108 836			108 836
Всего обязательств	-	527 461	15 647	14 494	557 602
Чистый разрыв ликвидности	458 651	146 029	(14 623)	51 754	641 810
Совокупный разрыв ликвидности	458 651	604 680	590 057	641 810	

Риск процентной ставки

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

В таблице далее представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Группы к изменению рыночных процентных ставок по депозитам и векселям.

	2014	2013
Параллельное увеличение процентных ставок на 1%	4 343	4 145
Параллельное уменьшение процентных ставок на 1%	(4 343)	(4 145)

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

В таблице ниже раскрыта чувствительность Группы к увеличению и уменьшению рыночных котировок на 5%.

	2014		2013	
	-5%	5%	-5%	5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(9 657)	9 657	(7 921)	7 921
Чистое влияние на капитал	(9 657)	9 657	(7 921)	7 921

В таблице выше приведен анализ изменения одного из ключевых факторов при неизменности остальных. В реальности между ключевыми экономическими факторами существует корреляция. Также следует отметить, что чувствительность, приведенная выше, имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо разумной степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки, курсы обмена валют и рыночные цены изменяются идентичным образом.

Географический риск

Все операции Группа проводит на территории России.

21. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора;
- 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 фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств (капитала) страховщика (Указание Банка России от 16 ноября 2014 г. N 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Орган страхового надзора устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Группы.

В течение 2014 и 2013 года Группа соблюдала все требования, предъявляемые к размеру уставного капитала, а также требования финансовой устойчивости и платежеспособности.

22. Условные обязательства

Судебные разбирательства

Периодически в процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. На основе собственной оценки и рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства не приведут к существенным убыткам для Группы, в отношении тех исков, по которым не был сформирован соответствующий резерв.

Обязательства по операционной аренде

Группа не заключала нерасторгаемых договоров по аренде помещения.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство между хорошо осведомленными, желающими совершить сделку, несвязанными сторонами в обычных условиях.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Группа может получить доступ на дату оценки;

Уровень 2: иная информация, кроме котировок, включенных в Уровень 1, которая является доступной для актива или обязательства непосредственно (в виде цены покупки или продажи) или косвенно (то есть производные от цен идентичных или однородных активов и обязательств), с использованием методов оценки, для которых все исходные данные основаны на наблюдаемых рыночных данных.

Уровень 3: информация для активов или обязательств, которая не основана на доступных рыночных данных с использованием методов оценки, для которых отсутствует активный рынок.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка в условиях активного торгового рынка. В случае, если рынок финансового инструмента не является активным или данные о рыночных ценах отсутствуют, используются иные методы оценки.

Большинство методов оценки используют только наблюдаемые рыночные данные, и поэтому обеспечивают надежность справедливой стоимости.

Тем не менее, некоторые финансовые инструменты оцениваются на основе иных методов оценки, не являющихся очевидными, и для таких финансовых инструментов, вывод о величине справедливой стоимости может быть пересмотрен.

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)

Оценка справедливой стоимости с использованием

	<i>Котировки на активных рынках</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные</i>	
<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>(Уровень 1)</i>	<i>(Уровень 2)</i>	<i>(Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	192 898		238	193 135
<i>31 декабря 2013 г.</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	158 419			158 419

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

24. Операции со связанными сторонами

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

	Страна нахождения	Деятельность
Физические лица		
Потапов Евгений Петрович	Россия	Физическое лицо
Михайлов Сергей Анатольевич	Россия	Физическое лицо
Хаит Борис Григорьевич	Россия	Физическое лицо
Юридические лица		
ООО «СМУ-4»	Россия	Предоставление услуг
ОАО «Глобалстрой-Инжиниринг»	Россия	Предоставление услуг

Прилагаемые примечания на страницах 11-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Открытое акционерное общество Страховая группа «Спасские ворота»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в тысячах российских рублей)**

Ниже указаны остатки по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года, а также статьи доходов и расходов за 2014 и 2013 годы по операциям со связанными сторонами.

	2014	2013
Отчет о финансовом положении		
Дебиторская задолженность по договорам страхования	10 952	
Кредиторская задолженность по договорам страхования	1 881	
Прочая кредиторская задолженность	(1 155)	
Отчет о совокупном доходе		
Страховые премии	79 875	66 151
Страховые выплаты	-	(223)
Прочие расходы	(1 156)	-

Заработная плата, выплаченная ключевому управленческому персоналу, включая отпускные в 2014 году составила 36 112 тыс. руб.

 <hr style="width: 100%;"/>		 <hr style="width: 100%;"/>
Потапов Евгений Петрович, Генеральный директор		Валдаева Лариса Викторовна, Главный бухгалтер

“06” апреля 2015 г.