

**Страховая медицинская компания «АСТРАМЕД-МС»  
(Акционерное общество)**

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

**г. Екатеринбург, 2017**

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

<b>АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....</b>	<b>3</b>
<b>ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....</b>	<b>5</b>
<b>ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....</b>	<b>6</b>
<b>ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....</b>	<b>7</b>
<b>ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ.....</b>	<b>8</b>
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....</b>	<b>9</b>



СРО «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

## ООО "ПРЕМЬЕР-АУДИТ"

Адрес: 620075, г. Екатеринбург, ул. Карла Либкнехта, д.22, оф.613.  
Тел./факс: (343)359-82-99; E-mail: [p\\_audit@mail.ru](mailto:p_audit@mail.ru)

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам  
Страховой Медицинской Компании «АСТРАМЕД-МС»  
(Акционерное Общество)

#### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Страховой Медицинской Компании «АСТРАМЕД-МС» (Акционерное Общество) (ОГРН 1126679000150, оф.303, д.46А, ул. Крестинского, г. Екатеринбург, 620073) состоящей из «Отчета о финансовом положении на 31 декабря 2016 года», «Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016года», «Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016года», «Отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016года» и «Примечаний к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016года».

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Страховой Медицинской Компании «АСТРАМЕД-МС» (Акционерное Общество), по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на 31 декабря 2016 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

#### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

#### Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности аудируемого лица.

#### Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность



представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы: а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;


д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

#### **Выполнение требований Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 г. N 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»**

Страховая Медицинская Компания «АСТРАМЕД-МС» (Акционерное Общество) в 2016г. выполняло требования финансовой устойчивости и платежеспособности, установленные Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 г. N 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и нормативными актами органа страхового надзора. Система внутреннего контроля Страховой Медицинской Компании «АСТРАМЕД-МС» (Акционерное Общество) организована эффективно.

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого составлено  
аудиторское заключение



Бунькова Светлана Николаевна

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ПРЕМЬЕР-АУДИТ»

ОГРН №1026604945344

620075, г.Екатеринбург, ул.Карла Либкнехта, д. 22 оф.613

Член саморегулируемой организации аудиторов

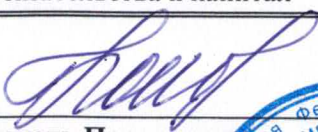
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) ОРНЗ 11603037475

**26 апреля 2017 года**




**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

Активы	Прим.	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Денежные средства и их эквиваленты	5	21 982	40 567	68 351
Дебиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования	6	0	0	121 992
Дебиторская задолженность по сервисным договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4	7	0	7 769	8 618
Приобретенные векселя и дебиторская задолженность по финансовым операциям	9	0	44 841	59 019
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	116 214	55 852	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	13	13	13
Авансы, выданные медицинским организациям	6	2 135 334	2 397 379	1 826 323
Текущие требования по налогу на прибыль	31	0	677	3 653
Прочие активы и дебиторская задолженность	11	6 431	32 355	55 232
Отложенный налоговый актив	29	819	0	0
Основные средства	12	12 566	11 794	12 030
<b>Итого активы</b>		<b>2 293 359</b>	<b>2 591 247</b>	<b>2 155 231</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности по обязательному медицинскому страхованию	6	2 087 679	2 337 039	1 826 845
Обязательства перед медицинскими организациями	6	48 953	59 988	121 708
Обязательства по сервисным договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4	13	0	1 155	13 118
Страховые резервы	14	35	3 754	3 669
Полученные кредиты и займы, выпущенные векселя	15	0	27 066	44 783
Отложенное налоговое обязательство	29	0	3 747	896
Текущие обязательства по налогу на прибыль	31	1 383	0	0
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	16	6 407	5 714	13 525
<b>Итого обязательства</b>		<b>2 144 457</b>	<b>2 438 463</b>	<b>2 024 544</b>
Уставный капитал	17	136 629	96 375	96 375
Фонд переоценки основных средств	12	3 639	3 898	3 530
Нераспределенная прибыль	18	8 634	52 510	30 782
<b>Итого капитал</b>		<b>148 902</b>	<b>152 783</b>	<b>130 687</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>2 293 359</b>	<b>2 591 247</b>	<b>2 155 231</b>

  
Председатель Правления  
Коновалова Г.В.

"26" апреля 2017 г.



  
Главный бухгалтер  
Стриганова Л.Ф.

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

	Прим.	2 016	2 015
Выручка по сервисным договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4	19	1 155	53 118
Прямые затраты по сервисным договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4	20	-6 934	-42 249
<b>Валовая прибыль от операций с сервисными договорами</b>		<b>-5 779</b>	<b>10 869</b>
Страховые премии	21	0	1 573
Изменение резерва незаработанной премии	14	3 746	-79
<b>Заработанные страховые премии – нетто</b>		<b>3 746</b>	<b>1 494</b>
Страховые выплаты	22	-151	-1 377
Изменение резервов убытков	14	-28	-6
<b>Состоявшиеся убытки – нетто</b>		<b>-179</b>	<b>-1 382</b>
Чистая прибыль/(Чистый убыток) по операциям с финансовыми активами	23	818	504
Процентные доходы	24	5 935	2 113
Процентные расходы	24	-12 216	-11 975
Изменение резервов по финансовой дебиторской задолженности	9	0	2 382
<b>Результат от инвестиционной деятельности</b>		<b>-5 463</b>	<b>-6 976</b>
Доходы, связанные с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования	25	373 790	407 966
Расходы, связанные с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования	26	-362 311	-380 526
Прочие доходы	27	606	838
Административные и управленческие расходы	28	-9 669	-11 124
Изменение резервов по прочей дебиторской задолженности	11	60	6 805
<b>Результат от прочей деятельности</b>		<b>2 476</b>	<b>23 960</b>
<b>(Убыток до налогообложения)/Прибыль до налогообложения</b>		<b>-5 199</b>	<b>27 965</b>
Налог на прибыль	29	1 576	-6 237
<b>(Чистый убыток)/Чистая прибыль за год</b>		<b>-3 623</b>	<b>21 728</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Изменение стоимости основных средств в результате переоценки	12	-325	460
Налог на прибыль, относящийся к прочей совокупной прибыли	29	65	-92
<b>Итого прочий совокупный доход за год</b>		<b>-260</b>	<b>368</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>-3 883</b>	<b>22 096</b>

\_\_\_\_\_  
 Председатель Правления  
 Коновалова Г.В.

\_\_\_\_\_  
 Главный бухгалтер  
 Стриганова Л.Ф.

"26" апреля 2017 г.





**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

	Прим.	2 016	2 015
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Выручка по сервисным договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4, полученная		500	42 729
Прямые затраты по сервисным договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4, уплаченные		-335	-45 506
Доходы, связанные с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования		33 804 617	34 542 471
Расходы, связанные с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования		-33 431 124	-34 138 200
Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами		0	1
Прочие операционные расходы		-6 612	-7 802
Административные расходы		-335 560	-332 526
Прочие поступления		1 892	35 896
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налогов</b>		<b>33 378</b>	<b>97 063</b>
Налог на прибыль, уплаченный		-865	-7 450
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>32 513</b>	<b>89 613</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Приобретения основных средств и нематериальных активов		-4 582	-3 660
Продажи основных средств и нематериальных активов		210	908
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>-4 372</b>	<b>-2 752</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Продажа долговых ценных бумаг, получение кредитов, возврат займов		123 853	193 954
Приобретение долговых ценных бумаг, погашение кредитов и займов		-170 579	-308 599
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>-46 726</b>	<b>-114 645</b>
<b>Чистое (уменьшение) увеличение денежных и приравненных к ним средств</b>		<b>-18 585</b>	<b>-27 784</b>
Денежные и приравненные к ним средства на начало периода	5	40 567	68 351
Денежные и приравненные к ним средства на конец периода	5	21 982	40 567

Председатель Правления  
Коновалова Г.В.

Главный бухгалтер  
Стриганова Л.Ф.

"26" апреля 2017 г.




СМК "АСТРАМЕД-МС" (АО)


В тысячах российских рублей (если не указано иное – Примечание 3)

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

	Уставный капитал	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>Собственные средства на 31 декабря 2014 года</b>	<b>96 375</b>	<b>3 530</b>	<b>30 782</b>	<b>130 687</b>
Итого совокупный доход за год	0	368	21 728	22 096
<b>Собственные средства на 31 декабря 2015 года</b>	<b>96 375</b>	<b>3 898</b>	<b>52 510</b>	<b>152 783</b>
Итого совокупный доход за год	0	-260	-3 623	-3 883
Увеличение номинальной стоимости акций	40 254	0	-40 254	0
<b>Собственные средства на 31 декабря 2016 года</b>	<b>136 629</b>	<b>3 639</b>	<b>8 634</b>	<b>148 902</b>

  
Председатель Правления  
Коновалова Г.В.

"26" апреля 2017 г.

  
Главный бухгалтер  
Стриганова Л.Ф.





## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

### 1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМПАНИИ

Страховая Медицинская Компания "АСТРАМЕД-МС" (Акционерное общество) (далее – "Компания") осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1993 года. Компания специализируется на оказании услуг в области добровольного и обязательного медицинского страхования.

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензиями на осуществление страхования по видам деятельности: обязательное медицинское страхование ОС №1372-01 от 13.10.2015 г. и добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни СЛ №1372 от 13.10.2015 г., выданными Центральным банком РФ.

Юридический и фактический адрес Компании: 620014, Россия, г. Екатеринбург, ул. 8 Марта, 37.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела 9 филиалов и 19 представительств, расположенных в Свердловской области, Пермском крае и Курганской области (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 10 филиалов и 19 представительств).

Численность персонала Компании на 31 декабря 2016 года составила: 312 человек (на 31 декабря 2015 года – 322 человека).

Компания не имеет финансовых инструментов, допущенных к обращению на фондовой бирже.

Компания не имеет инвестиций в дочерние, ассоциированные и совместные компании и не участвует в оффшорных зонах.

В течение 2012 года в состав компании путем реорганизации в виде присоединения вошли две компании, занимающиеся медицинским страхованием: ЗАО СК "Мединком" и СМК "ББЗ-Здоровье" (ЗАО).

По состоянию за 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года следующие акционеры владели уставным капиталом Компании:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Мещанинова Л.А.	47.59%	47.59%
Иванов В.В.	25.00%	25.00%
Четверкина А.Л.	23.74%	23.74%
Половнев К. С.	3.67%	3.67%
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Компания не имеет публикуемого рейтинга, присвоенного рейтинговым агентством.

Компания является членом Межрегионального союза медицинских страховщиков.

Обязательное актуарное оценивание СМК «АСТРАМЕД-МС» (АО) по состоянию на 31 декабря 2016 г. осуществляет Ответственный актуарий Максимова Елизавета Анатольевна, рег. № 90 в едином реестре ответственных актуариев, является членом саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

### 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены



частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Компания продолжает следить за ситуацией и осуществлять комплекс мер по минимизации влияния возможных рисков на операционную деятельность Компании и ее финансовое положение.

Значительную часть своих операций Компания осуществляет на территории РФ. Как следствие, Компания может быть подвержена рискам, характерным для экономических и финансовых рынков РФ, обладающих признаками развивающихся рынков. Юридическое и налоговое законодательство продолжает развиваться, но характеризуется наличием различных толкований и внесением частых изменений, что наряду с прочими законодательными и налоговыми барьерами накладывает дополнительные сложности на компании, осуществляющие деятельность в РФ. Настоящая финансовая отчетность отражает оценку руководства Компании влияния российской бизнес-среды на деятельность и финансовое положение Компании. Будущее состояние российской бизнес-среды может отличаться от оценок руководства.

Компания является одной из крупнейших региональных страховых организаций России. За последние 5 лет под брендом компании объединились несколько известных страховых компаний Уральского региона - СК "Уральская страховая медицина", СК "Тирус-Медсервис", СК "Мединком" (Свердловская область), СК "ББ-Здоровье", "Урал-АИЛ-Мед" (г. Пермь). поэтапное объединение этих компаний в одно юридическое лицо - СМК «АСТРАМЕД-МС» (АО) началось с 2008 года в соответствии с рекомендациями правительства Свердловской области.

### 3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к учету страховых активов и обязательств, признанию отложенных аквизиционных расходов, оценке необоротных и финансовых активов и т.д.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых далее в учетной политике.

Функциональной валютой Компании является российский рубль ("руб."). Валютой представления настоящей финансовой отчетности является также российский рубль. Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации. Все показатели в настоящей финансовой отчетности приведены в тысячах российских рублей (тыс. руб.), если не указано иное.



### Изменения в Учетной политике

На дату утверждения данной финансовой отчетности, Компания применила все стандарты, поправки к действующим стандартам и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности, и являющиеся обязательными для применения при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. Применение новых стандартов, поправок и интерпретаций не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

#### а) Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2016 года

Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Компанией, подробно рассматривается ниже.

Поправка к МСФО (IFRS) 11 Совместная деятельность

Поправки требуют от организации применения принципов МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса, когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению в IFRS 3.

Учет приобретений долей в совместных операциях

Поправка также включает 2 новых иллюстративных примера:

- Пример 7: Учет приобретений долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес
- Пример 8: Взнос в совместную операцию права на использование ноу-хау, когда деятельность представляет собой бизнес.

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Была также сделана соответствующая поправка к МСФО (IFRS) 1, для разъяснения, что исключение из применения МСФО (IFRS) 3 к прошлым объединениям бизнеса в момент применения МСФО, также относится к прошлым приобретениям долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес, согласно определению в IFRS 3.

Компания ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы

В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило отражает факты, иные чем потребление экономических выгод объекта.

Разъяснение допустимых методов амортизации

Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А-98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда:

- нематериальный актив определен как мера выручки, или
- выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны.

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Компания ожидает что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Компании, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 Консолидированная финансовая отчетность и МСФО (IAS)

Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или взноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие.

Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается



28 Инвестиции в ассоциированные компании  
Продажа или взнос активов инвестором в ассоциированную компанию или совместное предприятие

бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия.

Компания ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Поправки к МСФО (IAS) 27 Отдельная финансовая отчетность

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевному методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений.

Компания ожидает, что применение поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 14 Счета отложенного тарифного регулирования

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Сфера применения МСФО (IFRS) 14 является довольно узкой, и охватывает только те компании, которые:

- впервые готовят отчетность в соответствии с МСФО
- занимаются регулируемой деятельностью
- признают соответствующие активы и/или обязательства в соответствии со своими текущими национальными стандартами учета.

Компаниям, находящиеся в сфере применения МСФО (IFRS) 14, будет предоставлена возможность применять свои действующие принципы учетной политики, в соответствии с местным законодательством, для признания, оценки и обесценения активов и обязательств, возникающих от тарифного регулирования, которые будут называться «счета отложенного тарифного регулирования».

Для обеспечения сравнимости с другими компаниями, отчитывающимися в соответствии с МСФО, но не применяющим IFRS 14, все счета отложенного тарифного регулирования, а также эффект их применения на прибыли или убытки, должны признаваться и представляться отдельно от прочих статей в основных финансовых отчетах.

Компания не впервые готовит финансовую отчетность в соответствии с МСФО, поэтому данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012-2014 годов)

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой да-

Включает поправки к:

МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность – разъяснено, что переклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После переклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 по классификации,



ты) представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи.

#### МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия

- Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности.
- Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.

МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.

МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность – разъясняет, что перекрестная ссылка необходима, если раскрытия представлены «где-то еще» в промежуточной финансовой отчетности, например в комментариях менеджмента или отчете по рискам компании. Если раскрытия сделаны в отдельном от промежуточной финансовой отчетности документе, этот документ должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, как и промежуточная финансовая отчетность.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовое положение или финансовые результаты Компании.

#### Поправки к МСФО (IAS) 1 Представление Финансовой Отчетности

##### Инициатива по Раскрытиям

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Поправки к IAS 1 Представление Финансовой Отчетности разъясняют уже существующие требования по раскрытиям в IAS 1.

Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:

- Как применять концепт существенности на практике.
- Статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов.
- Порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности.
- Были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц.
- Для инвестиций, учитываемых по долевого методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и



которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки, и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 Консолидированная Финансовая отчетность, МСФО (IFRS) 12 Раскрытие Информации об Участии в Других Предприятиях, и к МСФО (IAS) 28 Инвестиции в Ассоциированные и Совместные Предприятия

Инвестиционные компании: Применение исключения в отношении консолидации

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Поправки разъясняют различные аспекты применения IFRS 10, IFRS 12 и IAS 28 в отношении исключения для инвестиционных компаний:

- Освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости.
- Инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию только когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией, и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с инвестиционной деятельностью инвестиционной компании.
- Компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией, может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях.

Компания ожидает, что применение данных поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не является инвестиционной компанией и не имеет холдинговой, дочерней, ассоциированной компании или совместного предприятия, которые являются инвестиционной компанией.

*b) Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу*

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Компании:

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала. В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору



3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями.

Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

Компания на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

#### МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков.

Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода.

Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39.

Компания ожидает, что применение данного стандарта приведет к изменениям в классификации и оценке финансовых активов, но не окажет эффекта на классификацию и оценку финансовых обязательств.



МСФО (IFRS) 16 Аренда  
(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.

Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 7

Инициатива по Раскрытиям

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)

Поправки требуют от компаний предоставлять сверку балансовых остатков на начало и конец периода в отношении каждой статьи, которая классифицируется или будет классифицирована как финансовая деятельность в отчете о движении денежных средств (т.е. займы, лизинговые обязательства).

Компания ожидает, что применение данных поправок окажет незначительное влияние на раскрытия определенных статей в финансовой отчетности Компании.

Поправки к МСФО(IAS) 12

Признание Отложенных Налоговых Активов в отношении Нереализованных Убытков

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)

В МСФО (IAS) 12 Налог на прибыль были внесены поправки для разъяснения следующего:

- вычитаемые временные разницы возникают по нереализованным убыткам долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, вне зависимости от того, будет ли стоимость возмещаться путем продажи или удержания до погашения;

- оценка будущей налогооблагаемой прибыли может включать возмещение стоимости отдельных активов выше чем их балансовая стоимость, если существует достаточно доказательств, что компания с высокой вероятностью получит возмещение по данному активу в размере выше его балансовой стоимости;

- В случаях, когда налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, в отношении которых могут быть зачтены определенные отложенные налоговые активы, возмещаемость отложенных налоговых активов может быть оценена только в совокупности с другими отложенными налоговыми активами такого же типа; и

- налоговые вычеты от использования отложенных налоговых активов должны быть исключены из оценки будущей налогооблагаемой прибыли, которая используется для оценки возмещаемости данных активов.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 2

Классификация и Оценка Операций по Выплатам на Основе Долевых Ин-

Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществля-



струментов (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)	ются долевыми инструментами. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО(IAS) 28 Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием (Дата вступления в силу пока не определена)	Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 Объединение Бизнеса. Прибыль или убыток от продажи или взноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Для целей лучшей презентации настоящей финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года была произведена ретроспективная корректировка стоимости основных средств и нераспределенной прибыли на сумму 7 537 тыс. руб.

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 (Примечание 36).

#### 4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

##### *Принципы консолидации финансовой отчетности*

Дочерние организации - это организации, которые контролируются другой организацией (называемой материнской), в которых Компании напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций либо в отношении которых существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод.

По состоянию на отчетную и предыдущие представленные в отчетности даты, Компания не имела дочерних компаний, и соответственно представленная отчетность не является консолидированной. В течение 2012 года Компания стала владельцем 100% акций двух других организаций, которые стали для нее дочерними. Непосредственно после приобретения контрольных пакетов акций дочерних компаний, были приняты решения о их реорганизации путем присоединения к Компании. При оценке активов и обязательств дочерних организаций при их присоединении, Компания использовала принципы консолидации, изложенные ниже.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения начиная с даты фактического получения контроля над дочерними организациями и исключаются из консолидированной отчетности начиная с даты прекращения контроля. Датой, когда организация-покупатель получает контроль над дочерней организацией, является дата, если иное не предусмотрено письменным соглашением сторон, на которую организация-покупатель юридически передает возмещение, приобретает активы и принимает обязательства приобретаемой организации.

На дату приобретения (получения контроля) организация-покупатель признает отдельно от гудвила идентифицируемые приобретенные активы, принятые обязательства и неконтролирующую долю участия в приобретаемой организации (долю участия в капитале дочерней организации, которая прямо или косвенно не принадлежит материнской организации).



Организация-покупатель оценивает идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства, а при поэтапном приобретении - и долю в капитале приобретаемой организации, которой она ранее владела, по справедливой стоимости на дату приобретения (получения контроля). Возмещение, переданное при приобретении организации, оценивается по справедливой стоимости, которая вычисляется как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения (получения контроля) активов, переданных организацией - покупателем, обязательств, принятых организацией-покупателем перед бывшими владельцами приобретаемой организации, и долей участия в капитале, выпущенных организацией-покупателем.

#### **Ассоциированные организации**

Ассоциированные организации - это организации, в которых Компании принадлежит от 20 до 50% голосующих акций или на деятельность которых Компания оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Значительное влияние представляет собой возможность участия в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не единоличного или совместного контроля над такой политикой.

Инвестиции в ассоциированные организации первоначально учитываются по себестоимости и в дальнейшем отражаются по методу долевого участия. Балансовая стоимость инвестиций корректируется с учетом совокупных изменений доли Компании в ассоциированной организации.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции, такие как банковские депозиты, с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

#### **Финансовые активы.**

**Ключевые методы оценки.** При отражении финансовых инструментов Компания использует следующие методы их оценки: по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

Справедливая стоимость по финансовым инструментам, обращающимся на активном рынке, определяется на основе биржевых рыночных котировок, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационно-аналитических систем, дилеров рынка и иных источников, на последнюю дату осуществления биржевых операций, предшествующую отчетной дате. Биржевые рыночные котировки представляют собой цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства. При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться последняя котировка по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий; либо фактическая цена сделки, совершенной Компанией на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются методы оценки, основанные на рыночных данных, если они доступны. Методы оценки включают в себя такие модели как модель дисконтируемых денежных потоков, сравнение с аналогичными инструментами для которых наблюдаются рыночные цены, анализ финансовой информации об объектах инвестирования и другие методы. При необходимости применяется поправка на кредитный риск.



В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка, подтвердивший соответствие оценок значениям цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены инструмента может использоваться такой метод оценки. Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это стоимость, получаемая путем вычитания из стоимости актива или обязательства при первоначальном признании сумм любых произведенных (полученных) выплат, скорректированная на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной и фактически получаемой (выплачиваемой) по финансовому инструменту суммой, а также на величину признанных в отношении указанного инструмента убытков от обесценения. Амортизация указанной разницы осуществляется с использованием эффективной ставки процента. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. В расчет эффективной процентной ставки включаются все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть при расчете эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии и дисконты.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена. Затраты по сделке являются дополнительными издержками, прямо связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Компания оценивает его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства учитывается только в том случае, если есть разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные существующих рынков.

Покупка и продажа финансовых инструментов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или по стандартным условиям, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки. При этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отражаемых по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибылей или убытков в отношении торговых ценных бумаг и производных финансовых инструментов и признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющихся в наличии для продажи.

**Обесценение финансовых активов.** Для объективного отражения в отчетности принятых рисков Компания формирует резервы на возможное обесценение для всех категорий финансовых активов, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовый актив обесценивается и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объ-



ективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка») и если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

Основными признаками, по которым Компания определяет, обесценен ли финансовый актив или нет (есть ли «событие убытка»), являются следующие события:

- любой очередной взнос был просрочен и задержка в платеже не вызвана неполадками в платежной системе;
- у заемщика или эмитента имеются значительные финансовые проблемы, о чем свидетельствует его финансовая отчетность, либо заемщик или эмитент рассматривает возможность наступления банкротства;
- имеются неблагоприятные изменения в платежеспособности заемщика или эмитента, что является результатом изменений в состоянии национальной или региональной экономики, которые имеют влияние на заемщика или эмитента;
- Компания, вследствие причин экономического или юридического характера, предоставила заемщику льготные условия, чего в другой ситуации не произошло бы;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива вследствие финансовых затруднений эмитента (но не по причине того, что актив больше не обращается на рынке);
- существует информация об имеющихся случаях нарушений эмитентом или заемщиком условий договора по аналогичным финансовым активам и другие события.

Убытки от обесценения по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива. Компания избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании финансовых активов.

В случае если у Компании 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 совокупности с ними на предмет обесценения. В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Убытки от обесценения финансового актива признаются путем создания резервов под обесценение финансового актива в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения финансового актива снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения финансового актива (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибылях и убытках.

Финансовые 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 в балансе резерва под обесценение.



Убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, ниже ее себестоимости является признаком ее обесценения.

Существенным признается снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги более чем на 20%. Снижение справедливой стоимости классифицируется как длительное, если справедливая стоимость долевой ценной бумаги ниже ее себестоимости в течение более чем полугода. В случае наличия признаков обесценения, накопленный убыток, 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, переносится из прочих компонентов прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

Сумма убытка, которая подлежит переводу в отчет о прибылях и убытках, равна разнице между ценой приобретения актива (за вычетом выплат в погашение суммы основного долга и с учетом амортизации по активам, оцениваемым с использованием метода эффективной ставки процента) и текущей справедливой стоимостью минус убытки от обесценения по этому активу, ранее признанные в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы по обесцененным активам начисляются исходя из амортизированных затрат, определяемых с учетом признания убытка от обесценения, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения.

**Прекращение признания финансовых инструментов.** Компания прекращает признавать финансовый актив только в том случае, когда истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу, или передает финансовый актив, и такая передача отвечает критериям прекращения признания. Компания прекращает признавать финансовое обязательство когда оно погашено.

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.** В данную категорию классифицируются финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив, классифицируется как предназначенный для торговли, если он предназначен для продажи в краткосрочной перспективе (до полугода) и является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о получении прибыли. Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость, также определяются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования. Прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были отнесены к данной категории.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных финансовых активов в будущем.



Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли. В отчет о прибылях и убытках также признаются процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и полученные дивиденды.

Компания классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Производные финансовые активы, классифицированные в данную категорию, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, переклассификации не подлежат.

**Займы и финансовая дебиторская задолженность.** Данная категория включает непроизводные 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;
- тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющих в наличии для продажи;
- тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности.

В данную категорию относятся, в том числе, депозиты в банках, с первоначальным сроком размещения более трех месяцев, учтенные векселя банков и других организаций, которые планируется предъявить векселедателю для погашения, выданные займы другим организациям и физическим лицам. Предоставленные займы и дебиторская задолженность при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займов и дебиторской задолженности, возникающая при предоставлении займов и дебиторской задолженности по процентным ставкам выше или ниже рыночных, отражается в отчете о прибылях и убытках в момент первоначального признания соответствующих займов. Впоследствии балансовая стоимость этих займов и дебиторской задолженности корректируется с учетом амортизации данного дохода/(расхода), и процентный доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

В дальнейшем Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной на основании метода эффективной ставки процента, за вычетом резервов под обесценение.

**Векселя приобретенные.** Приобретенные векселя классифицируются в зависимости от целей их приобретения в разные категории финансовых активов и впоследствии, учитываются в соответствии с учетной политикой, применяемой для этих категорий активов.

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.** Данная категория включает непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы Компанией ни как займы и дебиторская задолженность, ни как инвестиции, удерживаемые до погашения, ни как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции (доли участия), которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени, и которые могут быть проданы в связи с потребностями в ликвидности или изменениями процентных ставок, валютнообменных курсов или цен на акции. Компания классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально отражаются по справедливой стоимости уплаченного возмещения, включая затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.



Последующая оценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках средневзвешенной стоимости финансовых активов. В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменении в собственном капитале через прочие совокупные доходы, за исключением убытков от обесценения, вплоть до прекращения признания данного финансового актива, после чего полученные прибыль или убыток, признанные ранее в составе прочих совокупных доходов, относятся на счет прибылей или убытков.

Проценты, рассчитанные по методу эффективной ставки, признаются в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по имеющемуся в наличии для продажи долевого инструменту относятся на счет прибылей и убытков, когда установлено право Компании на получение выплаты.

**Полученные займы и финансовая кредиторская задолженность.** Финансовая кредиторская задолженность включает в себя производные обязательства по передаче денежных средств или других финансовых активов. Полученные кредиты и займы, а также финансовая кредиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Затраты по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента, если только они не подлежат капитализации.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги (векселя) первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму дисконтированных будущих платежей по рыночной процентной ставке для сопоставимых обязательств, или по внутренней эффективной процентной ставке выпущенных бумаг, если она несущественно отличается от рыночной. При отсутствии сопоставимых обязательств используется ставка рефинансирования Банка России, действовавшая на момент привлечения средств. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

**Кредиторская задолженность.** Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

**Договоры страхования и договоры вне сферы применения МСФО (IFRS) 4.** Договоры, по которым Компания принимает на себя значительный страховой риск от держателей полисов, классифицируются как договоры страхования. Компания считает, что принимает на себя значительный страховой риск и соответственно классифицирует договоры в качестве договоров страхования, если страховая премия по ним не превышает 75% от страховой суммы.

Прочие договоры, по которым Компания не принимает на себя значительный страховой риск, не попадают в сферу применения МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования", и классифицируются как сервисные контракты. Компания классифицирует договоры в качестве сервисных контрактов, если страховая премия по ним превышает 75% от страховой суммы.

Если менее 5% всех страховых премий за отчетный период получены по сервисным контрактам, а остальные премии – по страховым контрактам, то весь портфель договоров рассматривается как страховой. Если более 95% всех страховых премий за отчетный период получены по сервисным контрактам, и лишь менее 5% премий – по страховым контрактам, то весь портфель договоров рассматривается как сервисный.



Значительная часть договоров добровольного медицинского страхования, заключаемых компанией, характеризуется невысоким страховым риском, и страховая премия, как правило, составляет значительную величину по отношению к страховой сумме.

Договоры страхования учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования". В отношении договоров страхования отражаются отложенные аквизиционные расходы, а также формируются страховые резервы, такие как резерв незаработанной премии и резервы убытков.

Сервисные договоры, не попадающие в сферу применения МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования", учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 18 "Выручка", а также МСФО (IAS) 37 "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы". В отношении сервисных договоров отражаются отложенные доходы и расходы, а также формируются оценочные обязательства по будущим выплатам.

**Отложенные аквизиционные расходы.** По статье отложенные аквизиционные расходы в отчете о финансовом положении отражаются отложенные аквизиционные расходы (ОАР). Переменные затраты, которые непосредственно связаны с заключением и перезаключением страховых контрактов, отражаются при первоначальном признании в качестве актива как отложенные аквизиционные расходы.

Аквизиционные расходы как правило включают в себя комиссии, агентские вознаграждения и прочие затраты на заключение контрактов и выпуск страховых полисов, к которым относится соответствующая часть расходов на оплату труда, транспортных расходов, стоимости бланков.

При первоначальном признании ОАР производится проверка того, будет ли их стоимость покрыта в течение срока действия соответствующих контрактов. Впоследствии, тест на обесценение проводится на конец каждого отчетного периода, чтобы подтвердить, что балансовая стоимость отложенных аквизиционных расходов не превышает их возмещаемую стоимость. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально признанным страховым премиям.

**Резерв незаработанных премий.** Для краткосрочных страховых контрактов, к которым относится большинство договоров страхования имущества, страхования от несчастного случая и наступления определенных событий, премии, которые подлежат отнесению на доходы в будущих периодах, отражаются в составе резерва незаработанных премий. Эти премии включаются в состав доходов в последующих периодах в соответствии со сроком предоставленного страхового покрытия. Резерв незаработанных премий рассчитывается на каждую отчетную дату в отношении всех действующих на эту дату договоров страхования, исходя из величины брутто-премии.

Суммы, рассматриваемые в качестве вознаграждения за заключение определенных длительных договоров страхования, отражаются как незаработанная выручка и включаются в состав резерва незаработанной премии. Указанные суммы учитываются исходя из тех же принципов, что и отложенные аквизиционные расходы.

**Выделение депозитной составляющей.** Некоторые договоры страхования содержат как страховую составляющую, так и депозитную составляющую. Разделение этих составляющих требуется, когда выполняются оба следующих условий:

- (i) депозитная составляющая может быть измерена (включая встроенные возможности отказа от договора) отдельно (т.е. без учета страховой составляющей);
- (ii) учетная политика Компании не требует признания всех обязательств и прав, возникающих в связи с депозитной составляющей каким-либо иным образом.

В настоящее время Компания признает все права и обязательства, связанные со страховыми контрактами, согласно своей учетной политике. В результате Компания не признает отдельно депозитную составляющую в отношении любых страховых контрактов, и соответственно, не признает никаких резервов в финансовой отчетности.

**Резервы убытков.** В отношении страховых контрактов Компания формирует резервы убытков по страховым случаям, которые уже произошли, но еще не были урегулированы. Резервы убытков раз-



деляются на две категории: резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Компания также создает прочие страховые резервы, такие как резерв неистекшего риска (РНР).

РЗНУ основывается на оценке величины будущих платежей, которые будут произведены в отношении заявленных страховых случаях, включая расходы на урегулирование убытков. Соответствующие оценки производятся индивидуально по каждому заявлению, на основании фактов и обстоятельств, имеющих в распоряжении Компании на момент формирования резерва. Оценка отражает информированное суждение о заявлении, основанное на страховой практике и специфике конкретного заявления. РЗНУ регулярно пересматривается в течение процесса урегулирования заявлений, и необходимые поправки вносятся при появлении новой информации.

РПНУ формируется для признания оценочных затрат по убыткам, которые уже произошли, но о которых Компания еще не была уведомлена. РПНУ, также как и РЗНУ, формируется для признания будущих затрат, включая расходы, необходимые для завершения урегулирования заявлений. При оценке РПНУ Компания основывается на прошлом опыте, с поправкой на текущие тенденции и прочие обоснованные факторы. РПНУ оцениваются на основе актуарных и статистических прогнозов в отношении ожидаемой величины затрат по окончательному урегулированию претензий. Расчеты основаны на фактах и обстоятельствах, известных Компании, предположениях о будущих событиях, оценке уровня инфляции и прочих социальных и экономических факторах. Тенденции в частоте возникновения претензий, их объеме и временном периоде с момента возникновения страхового случая до его урегулирования относятся к примерам факторов, использованных при расчете РПНУ.

Величина РПНУ пересматривается и регулярно переоценивается при появлении дополнительной информации и фактическом предъявлении претензий. Процесс оценки резерва убытков связан со значительной неопределенностью из-за значительного числа переменных, влияющих на величину конечной суммы выплат. Компания снижает неопределенность в оценке резервов с помощью использования множественных техник и подходов.

Резерв неистекшего риска (РНР) формируется в том случае, если в результате анализа у Компании есть основания полагать, что сформированной величины резерва незаработанной премии может быть недостаточно для покрытия обязательств, связанных с выплатами будущих убытков и осуществления расходов на ведение дела.

**Тестирование достаточности резервов.** Тестирование достаточности созданных резервов производится в отношении каждого страхового портфеля на основании предположений о будущих претензиях, затратах, заработанных премиях и пропорциональной доле инвестиционного дохода.

Недостаточность премий признается в том случае, если сумма ожидаемых выплат держателям полисов, затрат на урегулирование претензий, капитализированных ОАР и сопутствующих операционных расходов превышает размер соответствующих незаработанных премий, с учетом ожидаемого инвестиционного дохода. При выявлении недостаточности премий, Компания формирует резерв неистекшего риска (РНР).

Основаниями для создания РНР могут являться следующие факторы:

- рост убыточности до уровня, при котором комбинированный коэффициент убыточности превышает 100% по определенному виду страхования или по компании в целом;
- наличие информации о возникновении инфляции величины убытка или роста частоты убытков, при которых тарифы по заключенным договорам недостаточны для обеспечения комбинированного коэффициента убыточности ниже 100% по уже заключенным договорам за период от отчетной даты до окончания действия всех таких договоров.

На каждую отчетную дату Компания также проводит ретроспективный анализ достаточности резервов убытков. В ходе анализа происходит сопоставление величины резервов убытков, сформированных на предыдущие отчетные даты, с величиной переоцененных резервов убытков с на основании информации о произведенных на момент проведения анализа страховых выплатах. Разница между сформированными и переоцененными резервами убытков представляет собой избыток резервов (ес-



ли эта разница положительная) или дефицит резервов (если разница отрицательная). Соотношение избытка (дефицита) резервов с величиной первоначальной оценки резервов убытков характеризует точность проведенной оценки резервов.

Компания расценивает результат анализа как положительный, если данное соотношение на каждую предыдущую отчетную дату не превышает 15% и среднее соотношение за последний отчетный период больше нуля. На каждую отчетную дату Компания анализирует причины возникновения существенных избытков и дефицитов резервов убытков, а также случая систематической недооценки и переоценки резервов.

**Доходы и расходы по сервисным контрактам.** Выручка в виде страховых премий, полученная по сервисным контрактам, отражается в отчете о прибылях и убытках по методу начисления пропорционально прошедшему сроку действия в разрезе каждого договора. Выручка, пропорционально приходящаяся на оставшийся срок действия договоров после отчетной даты, отражается в отчете о финансовом положении по строке "Отложенные доходы" в составе статьи "Обязательства по сервисным договорам".

Прямые переменные затраты, понесенные при заключении сервисных контрактов, такие как агентское вознаграждение, также отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления пропорционально прошедшему сроку действия в разрезе каждого договора. Прямые, переменные затраты, пропорционально приходящаяся на оставшийся срок действия договоров после отчетной даты, отражается в отчете о финансовом положении по строке "Отложенные расходы" в составе статьи "Дебиторская задолженность и прочие активы по сервисным договорам".

**Оценочные обязательства по сервисным контрактам.** Оценочные обязательства по сервисным контрактам признаются при наличии у Компании обязательств по будущим выплатам по таким контрактам, возникших до отчетной даты. Оценочные обязательства признаются, если существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена. Оценочные обязательства в отношении сервисных контрактов в области добровольного медицинского страхования формируются исходя из поступивших, но не оплаченных по состоянию на отчетную дату счетов медицинских организаций. Оценочные обязательства в отношении сервисных контрактов в области добровольного медицинского страхования отражаются в отчете о финансовом положении по строке "Оценочные обязательства" в составе статьи "Обязательства по сервисным договорам".

**Операции в области обязательного медицинского страхования (ОМС).** Компания осуществляет операции в области ОМС и выполняет отдельные полномочия страховщика в соответствии с законодательством Российской Федерации, договором о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования, заключенным между территориальным фондом ОМС и Компанией и договором на оказание и оплату медицинской помощи по ОМС, заключенного между Компанией и медицинскими организациями.

Страховщиком в системе ОМС является Федеральный фонд обязательного медицинского страхования, территориальные фонды ОМС, созданные на территориях субъектов Российской Федерации, осуществляют отдельные полномочия страховщика в части реализации территориальных программ ОМС, которые помимо базовой программы ОМС могут включать дополнительное страховое обеспечение застрахованных лиц, расширяющее возможности базовой программы ОМС.

При осуществлении деятельности в сфере ОМС Компания не заключает договоры страхования и не несет и страховой риск. Договор о финансовом обеспечении ОМС по своей сути представляет собой посреднический договор, по которому Компания выполняет отдельные функции Федерального фонда ОМС, носящие административно-контрольный характер по отношению к медицинским организациям. Таким образом, деятельность Компании в рамках системы ОМС с точки зрения МСФО 4 «Договоры страхования» не рассматривается в качестве страховых операций.

Средства обязательного медицинского страхования, получаемые Компаниями от территориальных фондов в соответствии с договором о финансовом обеспечении ОМС, являются средствами целевого финансирования (целевыми средствами). Получение указанных средств, а также средств, предназна-



ченных на финансирование программ модернизации здравоохранения, отражается как увеличение обязательств перед территориальным фондом ОМС. Остаток полученных и неиспользованных на отчетную дату целевых средств отражается по статье "Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования".

Направление вышеуказанных целевых средств в медицинские организации в порядке авансирования отражается как увеличение дебиторской медицинских организаций, при этом обязательства перед территориальным фондом не уменьшаются. Выданные авансы медицинским организациям отражаются по одноименной статье отчета о финансовом положении.

Факт использования целевых средств отражается как уменьшение обязательств перед территориальным фондом ОМС и увеличение обязательств перед медицинскими организациями. При этом зачет ранее выданных медицинским организациям авансов отражается как уменьшение дебиторской задолженности медицинских организаций и уменьшение обязательств перед территориальным фондом ОМС.

В случаях, когда сумма к оплате по счетам медицинских организаций больше суммы имеющихся в распоряжении целевых средств, признается дефицит финансирования. При этом отражается увеличение дебиторской задолженности территориального фонда ОМС по статье "Дебиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования" и одновременное увеличение кредиторской задолженности перед медицинскими организациями, отражаемое по одноименной статье отчета о финансовом положении.

**Прочие активы.** Прочие активы преимущественно состоят из дебиторской задолженности, выданных авансов и prepaid расходов, и прочих активов. Дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости за вычетом любых полученных платежей и резервов под обесценение.

**Основные средства.** Основные средства включают в себя недвижимость, используемую в собственной деятельности, оборудование и прочие объекты, отвечающие определению основных средств, сроком использования более 12 месяцев. Стоимость приобретения включает в себя все затраты, непосредственно связанные с приобретением основных средств, скорректированной до эквивалента покупательной способности валюты Российской Федерации на 1 января 2003 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года.

Основные средства (кроме объектов недвижимости) учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения. Объекты недвижимости Компании, являющиеся основными средствами, учитываются по переоцененной стоимости, то есть их остаточная стоимость ежегодно переоцениваются до справедливой стоимости на соответствующую отчетную дату, для того, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от величины справедливой стоимости на отчетную дату. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственный капитал, относится непосредственно на нераспределенную прибыль (накопленный дефицит) после реализации дохода от переоценки, т.е. в момент списания или выбытия актива.

Переоценка объектов недвижимости осуществляется на основе оценки, выполняемой профессиональной независимым оценщиком, сертифицированным согласно правилам, действующим в Российской Федерации. В основу оценки была положена рыночная стоимость объектов недвижимости Компании. После осуществления переоценки, амортизация в дальнейшем начисляется на переоцененную стоимость.

В фактическую стоимость основных средств включаются существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющих увеличить срок полезной службы активов или повысить их способность приносить доход. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о результатах деятельности в момент их осуществления.

Амортизация по основным средствам начисляется методом равномерного списания в течение полезного срока службы активов. Амортизация основных средств начисляется исходя из следующих сроков полезного использования:



Недвижимость – до 50 лет;

Транспортные средства – 5 лет;

Машины оборудование – 5 года;

Хозяйственный инвентарь – 5-7 лет;

Примененный по отношению к активу срок полезного использования пересматривается, по крайней мере, один раз в конце каждого финансового года. При этом каждое существенное изменение в ожидаемом сроке службы актива отражается на используемом при начислении амортизации сроке полезного использования. Такое изменение учитывается перспективно в качестве изменения бухгалтерских оценок.

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями организации. Амортизация прекращается с прекращением его признания

При наличии признаков обесценения, если выявлено превышение балансовой стоимости основного средства (или единицы, генерирующий денежный поток) над возмещаемой стоимостью, происходит списание балансовой стоимости основного средства до его возмещаемой стоимости.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка).

Незавершенное строительство представляет собой стоимость оборудования, находящегося в процессе монтажа и установки, а также прочие расходы, непосредственно связанные с приобретением и сооружением основных средств. Амортизация данных активов, как и по прочим основным средствам, начинается с момента, когда они готовы для использования.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы, представляющие собой преимущественно программное обеспечение, приобретенное в рамках отдельной сделки у третьих лиц, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования активов.

Установленный для нематериальных активов срок полезной службы должен пересматриваться, по крайней мере, один раз в конце каждого финансового года. При этом каждое существенное изменение в ожидаемом сроке службы актива влияет на используемый при начислении амортизации срок полезного использования. Такое изменение учитывается перспективно в качестве изменения бухгалтерских оценок.

Для расчета амортизации нематериальных активов используются следующие сроки полезного использования: неисключительные права на использование программного обеспечения – от 1 до 5 лет, прочие нематериальные активы – 1-5 лет.

**Обесценение материальных и нематериальных активов.** На каждую отчетную дату Компания осуществляет оценку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость актива с целью определения размера убытков от обесценения (если таковые имеются). В тех случаях, когда определить возмещаемую стоимость отдельного актива не представляется возможным, организация оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость актива представляет собой наибольшую из следующих величин: справедливой стоимости актива, за вычетом затрат на реализацию, и полезной стоимости использования актива. Если текущая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его



возмещаемую стоимость, текущая стоимость такого актива (единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

**Прочие обязательства.** Прочие обязательства включают в себя кредиторскую задолженность, полученные авансы, резервы предстоящих расходов, задолженность по налогам и сборам и прочие обязательства. Прочие обязательства отражены в отчетности по выкупной стоимости, представляющей собой величину, необходимую для урегулирования обязательства. Обязательства по уплате налогов рассчитываются согласно соответствующим требованиям российского налогового законодательства.

**Уставный капитал и прочие фонды.** В капитале выделяются следующие статьи: уставный капитал нераспределенная прибыль, иные статьи в соответствии с требованиями МСФО. Обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал.

Уставный капитал учитывается по исторической стоимости, при его оплате: денежными средствами, внесенными после 1 января 2003 года - по первоначальной (номинальной) стоимости; денежными средствами, внесенными до 1 января 2003 года, - с учетом инфляции; неденежными активами – по справедливой стоимости на дату их внесения.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров.

Нераспределенная прибыль включает в себя чистую прибыль отчетного периода, а также нераспределенную прибыль предыдущих лет, а также прочие суммы, которые согласно требованиям МСФО признаются непосредственно в составе капитала.

**Страховые премии.** Премии по краткосрочным контрактам признаются в качестве выручки в течение срока действия контракта, пропорционально величине предоставленного страхового покрытия. Незаработанные премии рассчитываются отдельно по каждому страховому полису в целях отражения незаработанной доли полученных премий (резерва незаработанных премий)

Страховая премия признается в отчетности в том периоде, когда наступила последняя из дат: начался период несения страхового риска (1) и заключен договор страхования (2). Переход страхового риска происходит с начала действия страхования, то есть с того момента, когда Компания начинает нести ответственность за наступление страхового события, которое повлечет необходимость осуществления страховой выплаты в пользу держателя договора.

По договорам, предусматривающим уплату страховой премии в рассрочку, применяется метод начисления – доходом признается вся страховая премия, являющаяся оплатой страхового риска, переданного страховщику. Если договор содержит механизм, обязательный для обеих сторон, по которому следствием неоплаты очередного взноса является прекращение несения страховщиком риска, либо его существенное снижение, так что риск перестает быть значительным, страховая премия признается только в части оплаченного периода ответственности. Если неоплата взноса приводит к возникновению права страховщика на отказ от страхования, страховая премия признается доходом в полном объеме в момент начала несения страховщиком ответственности.

Страховые премии, относящиеся к отчетному периоду, отражаются в общем размере премий с учетом всех изменений или уточнений, возникающих в учетном периоде в отношении этих премий. Суммы возврата страховой премии за не истекший период страхования, отражаются в отчетности отдельной статьей, показатель которой уменьшает размер страховых премий.

Премии по краткосрочным контрактам возникают при страховании собственности, наступления определенных событий, и аналогичных рисков. Для подобных контрактов выплаты признаются по мере их осуществления. Долгосрочные контракты представляют собой контракты, которые не могут быть прекращены страховой компанией и гарантируют продление, и которые предположительно останутся в силу в течение длительного периода времени. Премии по долгосрочным контрактам признаются при наступлении срока платежа. Долгосрочные контракты также могут представлять собой договоры страхования собственности, наступления событий и аналогичных рисков.



Начисленные, но не полученные от страхователей и страховых агентов (брокеров) страховые премии, отражаются в составе дебиторской задолженности страхователей и страховых агентов (брокеров). Данная дебиторская задолженность на каждую отчетную дату тестируется на обесценение, и при необходимости создаются резервы под обесценение. Основными факторами для создания резервов по дебиторской задолженности является ее просроченный статус и истечение срока договора страхования.

Страховые премии по сервисным договорам, подлежащим включению в состав доходов отчетного периода, отражаются по статье отчета о прибылях и убытках "Выручка по сервисным договорам".

**Страховые выплаты.** Страховое обязательство отражается в отчетности до его погашения, то есть до того момента, пока оно не исполнено, истекло, или аннулировано. Исполнение страхового обязательства осуществляется путем осуществления страховой выплаты. Страховая выплата признается тогда, когда обязательство перед держателем полиса исполнено - путем оплаты денежными средствами, предоставлением возмещения в натуральной форме, оплатой медицинских услуг и т.д. Расходы на урегулирование убытков признаются расходами в фактическом размере в том периоде, когда они произведены.

Страховые выплаты по сервисным договорам, подлежащим включению в состав расходов отчетного периода, отражаются по статье отчета о прибылях и убытках "Прямые затраты по сервисным договорам".

**Процентные доходы и расходы от инвестиций.** Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем долговым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной ставки процента, на основе фактической цены покупки. Метод эффективной ставки процента - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Дивиденды признаются в отчетности когда принято соответствующее решение о их выплате и у Компании появляется право на их получение. Доходы от ассоциированных обществ и прочего долевого участия представляет собой изменение доли в чистых активах таких обществ, причитающееся Компании.

Доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя инвестиционные доходы, а также реализованные и нерезализованные прибыли и убытки по таким финансовым активам. В дополнение, комиссии в отношении торговых операций, и соответствующие процентные расходы, а также транзакционные издержки, включаются в данную статью.

#### **Доходы и расходы от операций в области обязательного медицинского страхования.**

В рамках договоров о финансовом обеспечении ОМС Компания получает следующие виды доходов, учитываемых согласно стандарту МСФО (IAS) 18 «Выручка»:

- 1) поступления (доходы) в виде средств, предназначенных на расходы на ведение дела по ОМС;
- 2) доходы в виде части средств, поступивших из медицинских организаций в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи, а также от юридических или физических лиц, причинивших вред здоровью застрахованных лиц, сверх сумм, затраченных на оплату медицинской помощи;
- 3) вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС;
- 4) причитающиеся к получению от территориального фонда ОМС средства, образовавшиеся в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств (далее – сумма экономии целевых средств).

Выручка в виде средств на ведение дела, представляющая собой определенный процент от суммы финансирования на очередной отчетный период, не признается до того момента, пока не станут из-



вестны две величины, определяющие сумму указанного финансирования: дифференцированный подушевой норматив и количество застрахованных.

Выручка в виде доходов Компании в виде части средств, поступивших из медицинских организаций в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи, представляет собой определенный процент от размера соответствующих наложенных санкций. Соответственно момент признания выручки является момент определения согласованной величины налагаемых санкций между Компанией и медицинской организацией.

Выручка в виде средств, причитающихся к получению от юридических или физических лиц, причинивших вред здоровью застрахованных лиц, сверх сумм, затраченных на оплату медицинской помощи, признается в момент, когда она может быть надежно оценена, т.е. когда при наличии соответствующего превышения точно известна сумма средств, затраченных на оплату медицинской помощи.

Величина вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, а также сумма экономии целевых средств, причитающаяся к получению Компанией, доводится до ее сведения территориальным фондом ОМС.

Уточнение величины указанных выше сумм выручка, появившиеся после отчетной даты, но до даты подписания отчетности, учитываются согласно МСФО (IAS) 10 "События после отчетной даты".

Расходы на ведение дела при осуществлении операций ОМС представляют собой часть управленческих и административных расходов Компании, которые можно непосредственно соотнести с осуществлением операций в области обязательного медицинского страхования. Такие расходы выделяются отдельной строкой в отчете о совокупной прибыли (убытке).

**Налог на прибыль.** Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего налога на прибыль, подлежащего уплате за отчетный период, и отложенного налога на прибыль. Текущий налог на прибыль, подлежащий к уплате за отчетный период, рассчитывается исходя из налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку из нее исключены доходы и расходы, которые подлежат включению в расчет налоговой базы в других периодах, а также исключены доходы и расходы, которые никогда не будут приняты к расчету налоговой базы. Обязательство Компании по текущему налогу рассчитано исходя из ставки, которая применяется на отчетную дату.

Отложенный налог признается в отношении разниц между балансовой стоимостью активов и обязательства в отчете о финансовом положении и их налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, признаются для всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы, как правило, признаются для всех вычитаемых временных разниц в той величине, в которой вероятно получение налогооблагаемой прибыли, против которой данные вычитаемые временные разницы могут быть использованы. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает при первоначальном признании других активов и обязательства по сделкам, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и соответствующая величина списывается, если более не представляется вероятным, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются исходя из ставок налога, которые, как ожидается, будут применяться в том периоде, в котором обязательство будет выполнено, или актив реализован, с учетом требований налогового законодательства, действующего на отчетную дату. Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые могут возникнуть при том способе возмещения или урегулирования активов и обязательств, который Компания предполагает использовать на отчетную дату.



Отложенные налоговые активы и обязательств взаимозачитываются, когда имеется юридическое право на зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, подлежащему уплате в один бюджет.

Текущий и отложенный налог признается как расход или возмещение по налогу в отчете о совокупном доходе, за исключением тех случаев, когда он относится к статьям, отраженных напрямую в капитале (в таких случаях налог также отражается напрямую в капитале).

**Операционная аренда.** Когда Компания выступает в роли арендатора по операционной аренде, сумма платежей по договорам аренды отражается арендатором в отчете о совокупных доходах с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды, за исключением тех случаев, когда иное систематическое распределение арендных платежей наилучшим образом отражает возникновение экономических выгод от объекта аренды. В случаях, когда договор операционной аренды расторгается до истечения его срока, любые штрафы отражаются в полной сумме в составе расходов в том периоде, когда такое расторжение произошло.

**Финансовая аренда.** Когда Компания выступает в роли арендатора и получает все риски и выгоды, связанные с владением, то активы, полученные в аренду, отражаются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, полученных в аренду, и текущей стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж частично относится на погашение обязательства, а частично – на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью "Кредиторская задолженность по финансовым операциям". Финансовые расходы по аренде отражаются в составе процентных расходов отчета о прибылях и убытках. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или в случае, если у Компании нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды – в течение срока аренды.

**Вознаграждения работникам.** Вознаграждения работникам представляют собой краткосрочные вознаграждения работникам, такие как заработная плата и взносы на социальное обеспечение, оплачиваемый ежегодный отпуск и часть отпуска по болезни, оплачиваемого за счет средств компании, а также краткосрочные премии.

Компания производит отчисления в Государственный пенсионный фонд РФ, фонды медицинского и социального страхования от имени всех его сотрудников, в виде страховых взносов. Соответствующие расходы признаются в отчете о совокупном доходе в периоде начисления. Компания не имеет пенсионных планов и иных долгосрочных вознаграждений работникам.

**Учет в условиях гиперинфляции.** До 31 декабря 2002 года считалось, в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Компания применял МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, где это уместно, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Федеральной службой государственной статистики (до 2004 года - Государственный комитет Российской Федерации по статистике).

Денежные активы и обязательства не корректируются, так как уже выражены в денежных единицах, действующих за 31 декабря 2002 года. Неденежные активы и обязательства корректируются с использованием соответствующего коэффициента пересчета. В связи с тем, что экономика Российской Федерации проявляет признаки, свидетельствующие о прекращении гиперинфляции, Компания не применяет МСФО 29 начиная с 1 января 2003 года.

**Взаимозачеты.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произ-



вести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

**Оценочные обязательства.** Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

**Операции со связанными сторонами.** Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

## 5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают следующие суммы:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Расчетные счета	21 944	40 549
Наличные денежные средства	39	18
Денежные средства в пути	0	0
Депозиты в банках первоначальным сроком менее трех месяцев	0	0
<b>Итого денежные средства</b>	<b>21 982</b>	<b>40 567</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года никакие средства, размещенные на счетах в банках, не имели ограничений в использовании.

По состоянию на 31 декабря 2016 года наибольший объем средств был размещен на расчетных счетах в ПАО "ПРОМСВЯЗЬБАНК" - в размере 21 101 тыс. руб., что составляет 96,2% от общей величины денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2015 года – в Банке "Резерв" (АО) в размере 23 554 тыс. руб. или 58,1%).

Ниже представлена кредитная оценка денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.
Расчетные счета			
ПАО "ПРОМСВЯЗЬБАНК"	AA+	НРА	21 101
АО БАНК "РЕЗЕРВ"	B++	Эксперт РА	655
ПАО "СБЕРБАНК РОССИИ"	Ba2	Moody's	99
ПАО "ТКБ БАНК"	B1	Moody's	88
<b>Итого остатки на расчетных счетах</b>			<b>21 944</b>
	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.
Расчетные счета			
АО БАНК "РЕЗЕРВ"	A	Эксперт РА	23 554
ПАО "ПРОМСВЯЗЬБАНК"	AA+	НРА	16 646
ПАО "СБЕРБАНК РОССИИ"	Ba2	Moody's	252



ПАО "МЕТКОМБАНК"	В1	Moody's	97
<b>Итого остатки на расчетных счетах</b>			<b>40 549</b>

Оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости (Примечание 33).

В 2016 и 2015 годах Компания не осуществляла финансовых и инвестиционных операций, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов.

## 6. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, СВЯЗАННАЯ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В СФЕРЕ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО МЕДИЦИНСКОГО СТРАХОВАНИЯ

Ниже представлены остатки дебиторской и кредиторской задолженности, связанной с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования (ОМС):

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Дебиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности в сфере ОМС	0	0
Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности в сфере ОМС	-2 087 679	-2 337 039
<b>Чистая дебиторская (кредиторская) задолженность, связанная с осуществлением деятельности в сфере ОМС</b>	<b>-2 087 679</b>	<b>-2 337 039</b>

Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности в сфере ОМС, представляет собой остатки средств, полученных от Фонда ОМС в виде целевого финансирования. Дебиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности в сфере ОМС, представляет с собой требования к Фонду ОМС по перечислению средств для последующей оплаты счетов, выставленных медицинскими организациями.

Дебиторская и кредиторская задолженность, указанные выше, относятся к разным регионам и разным программам финансирования, поэтому представлены в отчете о финансовом положении раздельно.

Ниже представлены остатки расчетов с медицинскими организациями по медицинскому страхованию в разрезе регионов деятельности:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Авансы, выданные медицинским организациям		
Свердловская область	1 619 679	1 686 756
Пермский край	243 533	332 170
Курганская область	273 324	378 453
За вычетом резервов под обесценение	-1 202	0
<b>Итого авансы, выданные медицинским организациям</b>	<b>2 135 334</b>	<b>2 397 379</b>
Кредиторская задолженность перед медицинскими организациями		
Свердловская область	35 878	59 988
Пермский край	13 075	0
Курганская область	0	0
<b>Итого кредиторская задолженность перед медицинскими организациями</b>	<b>48 953</b>	<b>59 988</b>



Ниже представлено изменение резерва под обесценение авансов, выданных медицинским организациям:

	2016	2015
Резерв на начало периода	0	0
Рекласс резервов	1 202	0
Списания задолженности за счет резервов	0	0
Отчисления (восстановления) в резервы	0	0
<b>Итого резерв под обесценение авансов, выданных медицинским организациям</b>	<b>1 202</b>	<b>0</b>

Выданные медицинским организациям авансы преимущественно связаны с осуществлением деятельности в сфере ОМС. Такие авансы будут закрыты против средств целевого финансирования по мере получения отчетов. Кредиторская задолженность перед медицинскими организациями связана с осуществлением деятельности в сфере ОМС, и представляет собой сумму счетов к оплате, выставленных медицинскими организациями, которые будут оплачены по мере получения средств целевого финансирования.

#### 7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СЕРВИСНЫМ ДОГОВОРАМ ВНЕ СФЕРЫ ПРИМЕНЕНИЯ МСФО (IFRS) 4

Дебиторская задолженность по сервисным договорам, находящимся вне сферы применения МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования" включает в себя следующую задолженность:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Дебиторская задолженность страхователей	334	835
Отложенные расходы по сервисным договорам	0	6 934
Дебиторская задолженность агентов	0	0
За вычетом резервов под обесценение	-334	0
<b>Итого дебиторская задолженность по прочим договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4</b>	<b>0</b>	<b>7 769</b>

Дебиторская задолженность страхователей и агентов представляет собой требования по получению начисленных страховых премий по договорам добровольного медицинского страхования, классифицированных как сервисные и находящиеся вне сферы применения МСФО (IFRS) 4.

Ниже представлено изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по прочим договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4:

	2016	2015
Резерв на начало периода	0	0
Рекласс резервов	334	0
Списания задолженности за счет резервов	0	0
Отчисления (восстановления) в резервы	0	0
<b>Итого резерв под обесценение дебиторской задолженности по прочим договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4</b>	<b>334</b>	<b>0</b>



Отложенные расходы по сервисным договорам представляют собой суммы агентского вознаграждения за заключение договоров добровольного медицинского страхования, которые в соответствии с методом начисления подлежат отнесению на затраты в будущих периодах. Ниже представлено изменение отложенных расходов по сервисным договорам:

	2016	2015
Остаток на начало года	6 934	6 894
Начислено агентское вознаграждение в течение года	0	6 241
Списано в течение года на расходы	-6 934	-6 200
<b>Итого отложенные расходы по сервисным договорам</b>	<b>0</b>	<b>6 934</b>

Оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по сервисным договорам равна их балансовой стоимости (Примечание 33).

## 8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой облигации федерального займа. Все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обращаются на бирже, высоколиквидны и имеют активный рынок. Их справедливая стоимость определена на основании биржевых котировок на покупку.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток включают в себя следующие активы:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	115 129	54 500
Накопленный купонный доход	1 085	1 352
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>116 214</b>	<b>55 852</b>

Ниже представлена кредитная оценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.
Расчетные счета			
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	BBB-	S&P	115 129
Накопленный купонный доход	BBB-	S&P	1 085
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>			<b>116 214</b>
	Кредитный рейтинг	Рейтинговое агентство	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.
Расчетные счета			
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	BB+	S&P	54 500
Накопленный купонный доход	BB+	S&P	1 352



**Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

**55 852**

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, равна ее балансовой стоимости (Примечание 33).

## 9. ПРИОБРЕТЕННЫЕ ВЕКСЕЛЯ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВЫМ ОПЕРАЦИЯМ

Ниже представлены остатки приобретенных векселей и финансовой дебиторской задолженности:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Дебиторская задолженность по финансовым операциям	0	36 000
Приобретенные векселя	0	8 841
Авансы под приобретение ценных бумаг	0	0
Резервы под обесценение дебиторской задолженности по финансовым операциям	0	0
<b>Итого приобретенные векселя и дебиторская задолженность по финансовым операциям</b>	<b>0</b>	<b>44 841</b>

Приобретенные векселя на 31 декабря 2015 г. представляют собой векселя российских компаний, приобретенные преимущественно с целью погашения после наступления срока платежа.

По состоянию на 31 декабря 2015 года приобретенные векселя отражены по амортизированной стоимости исходя из внутренних эффективных процентных ставок.

Дебиторская задолженность по финансовым операциям представляет собой требования по оплате проданных ценных бумаг и прочих финансовых активов. На 31 декабря 2015 года в составе дебиторской задолженности по финансовым операциям отражена задолженность по договору уступки права требования дебиторской задолженности связанной стороны – акционера Компании в сумме 36 000 тысяч рублей. По данному договору уступки права требования Компания уступает требования Компании, возникшие вследствие хищения имущества Компании.

Ниже представлено изменение резерва под обесценение финансовой дебиторской задолженности:

	2016	2015
Резерв на начало периода	0	2 382
Отчисления (восстановления) в резервы	0	-2 382
<b>Итого резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовым операциям</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Оценочная справедливая стоимость приобретенных векселей и дебиторской задолженности по финансовым операциям равна их балансовой стоимости (Примечание 33).

## 10. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие остатки:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Доли в уставных капиталах прочих обществ	13	13



<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
---	-----------	-----------

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, не имеют котировок и оценены по себестоимости в связи с невозможностью достоверно определить их справедливую стоимость. Оценочная величина доли Компании в справедливой стоимости чистых активов организаций, в уставные капиталы которых осуществлены вложения, не ниже чем себестоимость указанных вложений.

Ниже представлено изменение стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:

	2016	2015
Финансовые активы, предназначенные для продажи на начало года	13	13
Приобретение долей в уставных капиталах прочих обществ	0	0
Реализация финансовых активов, предназначенных для продажи	0	0
<b>Финансовые активы, предназначенные для продажи на конец года</b>	<b>13</b>	<b>13</b>

## 11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Прочие активы и дебиторская задолженность включают в себя следующие остатки:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Выданные авансы и предоплаты	4 200	33 068
Налоги и сборы к возврату	1 609	751
Прочая дебиторская задолженность	675	510
Прочие активы	206	30
За вычетом резервов под обесценение	-260	-2 003
<b>Итого прочие активы и дебиторская задолженность</b>	<b>6 431</b>	<b>32 355</b>

Прочие активы являются краткосрочными и связаны с хозяйственной деятельностью Компании.

Ниже представлено изменение резерва под обесценение прочих активов:

	2016	2015
Резерв на начало периода	2 003	8 998
Рекласс резервов	-1 537	0
Списания задолженности за счет резервов	-147	-190
Отчисления (восстановления) в резервы	-60	-6 805
<b>Итого резерв под обесценение прочих активов и дебиторской задолженности</b>	<b>260</b>	<b>2 003</b>

Оценочная справедливая стоимость прочих активов и дебиторской задолженности равна ее балансовой стоимости (Примечание 33).

## 12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

На дату перехода на МСФО Компанией в качестве первоначальной стоимости объектов недвижимости была использована их справедливая стоимость, согласно МСФО (IFRS) 1 "Применение МСФО впервые". Впоследствии объекты недвижимости были переоценены по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода.



По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость недвижимости определена на основании оценки рыночной стоимости имущества, произведенной профессиональными независимыми оценщиками ООО «Смарт Финанс». Прочие основные средства были оценены на дату перехода по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения.

Ниже представлено изменение стоимости основных средств за 2016 год:

	Недвижимость	Машины и оборудование	Транспортные средства	Хозяйственный инвентарь	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>6 155</b>	<b>972</b>	<b>3 314</b>	<b>1 353</b>	<b>11 794</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на начало года	8 375	8 017	14 325	3 055	33 772
Поступление	3 882	177	522	0	4 581
Выбытие	0	-604	-52	0	-656
Переоценка	-479	0	0	0	-479
<b>Остаток на конец года</b>	<b>11 778</b>	<b>7 590</b>	<b>14 795</b>	<b>3 055</b>	<b>37 218</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на начало года	2 220	7 045	11 011	1 702	21 978
Амортизационные отчисления	332	569	2 174	359	3 434
Выбытие	0	-604	-42	0	-646
Переоценка	-114	0	0	0	-114
<b>Остаток на конец года</b>	<b>2 438</b>	<b>7 010</b>	<b>13 143</b>	<b>2 061</b>	<b>24 652</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>9 340</b>	<b>580</b>	<b>1 652</b>	<b>994</b>	<b>12 566</b>

Ниже представлено изменение стоимости основных средств за 2015 год:

	Недвижимость	Машины и оборудование	Транспортные средства	Хозяйственный инвентарь	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>6 568</b>	<b>457</b>	<b>4 680</b>	<b>325</b>	<b>12 030</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на начало года	8 567	8 839	15 325	1 899	34 630
Поступление	0	1 080	1 285	1 295	3 660
Выбытие	0	-1 902	-2 285	-139	-4 326
Переоценка	-192	0	0	0	-192
<b>Остаток на конец года</b>	<b>8 375</b>	<b>8 017</b>	<b>14 325</b>	<b>3 055</b>	<b>33 772</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на начало года	1 999	8 382	10 645	1 574	22 600
Амортизационные отчисления	299	565	2 407	267	3 538
Выбытие	0	-1 902	-2 041	-139	-4 082
Переоценка	-78	0	0	0	-78
<b>Остаток на конец года</b>	<b>2 220</b>	<b>7 045</b>	<b>11 011</b>	<b>1 702</b>	<b>21 978</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>6 155</b>	<b>972</b>	<b>3 314</b>	<b>1 353</b>	<b>11 794</b>

Ниже представлены прочая совокупная прибыль, полученная Компанией при переоценке недвижимости по справедливой стоимости:

2016

2015



Прирост стоимости имущества за год вследствие переоценки	-325	460
Изменение отложенного налогового обязательства, относящегося на фонд переоценки основных средств	65	-92
<b>Прочая совокупная прибыль за вычетом налогообложения</b>	<b>-260</b>	<b>368</b>

По мнению руководства Компании, ликвидационная стоимость основных средств близка к нулевой.

### 13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СЕРВИСНЫМ ДОГОВОРАМ ВНЕ СФЕРЫ ПРИМЕНЕНИЯ МСФО (IFRS) 4

Обязательства по сервисным договорам, находящимся вне сферы применения МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования" включают в себя следующую задолженность:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Отложенный доход по сервисным договорам	0	1 150
Оценочные обязательства по выплатам	0	5
<b>Итого обязательства по сервисным договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4</b>	<b>0</b>	<b>1 155</b>

Отложенные доходы по сервисным договорам представляют собой суммы полученных страховых премий по договорам добровольного медицинского страхования, классифицируемых как сервисные, которые в соответствии с методом начисления подлежат отнесению на доходы в будущих периодах. Далее приведено изменение величины отложенных доходов по сервисным договорам за 2016 и 2015 годы:

	2016	2015
Отложенный доход на начало года	1 150	9 761
Полученная выручка по сервисным договорам	5	44 506
Признанная выручка по сервисным договорам	-1 155	-53 118
<b>Отложенный доход по сервисным договорам на конец года</b>	<b>0</b>	<b>1 150</b>

Оценочные обязательства по выплатам представляют собой оценочную величину будущих выплат по договорам добровольного медицинского страхования, классифицируемых как сервисные, которые будут произведены Компанией в следующих периодах на основании поданных до отчетной даты счетов и заявлений на оплату. Далее приведено изменение величины оценочных обязательств по выплатам за 2016 и 2015 годы:

	2016	2015
Оценочные обязательства по выплатам на начало года	5	3 356
Изменение оценочных обязательств в течение года	-5	-3 350
<b>Оценочные обязательства по выплатам на конец года</b>	<b>0</b>	<b>5</b>



На каждую отчетную дату Компания проводит проверку достаточности признанных оценочных обязательств по выплатам для покрытия будущих выплат. По состоянию на отчетную дату создание никаких дополнительных резервов не потребовалось.

#### 14. СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ

Ниже представлены остатки страховых резервов на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Резерв незаработанной премии	0	3 746
Резервы убытков	35	7
<b>Итого страховые резервы</b>	<b>35</b>	<b>3 754</b>

Далее приведено изменение резерва незаработанной премии за 2016 и 2015 годы:

	2016	2015
Резерв незаработанной премии на 1 января	3 746	3 667
Изменение в течение года	-3 746	79
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>	<b>0</b>	<b>3 746</b>

Далее приведено изменение резервов убытков за 2016 и 2015 годы:

	2016	2015
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков на 1 января	0	2
Изменение в течение года	0	-2
<b>Резерв заявленных, но неурегулированных убытков на 31 декабря</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Резерв произошедших, но незаявленных убытков на 1 января	7	0
Изменение в течение года	28	7
<b>Резерв произошедших, но незаявленных убытков на 31 декабря</b>	<b>35</b>	<b>7</b>
<b>Итого резервы убытков</b>	<b>35</b>	<b>7</b>

На каждую отчетную дату Компания проводит перспективный тест достаточности резерва незаработанной премии для покрытия выплат по действующим договорам в отношении страховых случаев, которые наступят после отчетной даты.

Анализ чувствительности страхового риска к принятым в ходе расчета допущениям, а также анализ страховых резервов по видам страхования приведен в Примечании 31.

#### 15. ПОЛУЧЕННЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ВЫПУЩЕННЫЕ ВЕКСЕЛЯ

Полученные кредиты и займы, выпущенные векселя включают в себя:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Полученные кредиты	0	27 066
Полученные займы	0	0
Задолженность по процентам	0	0
<b>Итого полученные займы и выпущенные векселя</b>	<b>0</b>	<b>27 066</b>



По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе полученных кредитов отражен кредит, полученный от связанной стороны - Банка "Резерв" (АО) под эффективную ставку 42.4%. Информация об операциях со связанными сторонами приведена в Примечании 34.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. полученные кредиты и займы отражены по амортизированной стоимости исходя из внутренней эффективной процентной ставки.

Оценочная справедливая стоимость полученных кредитов и займов, а также выпущенных векселей приблизительно равна ее балансовой стоимости (Примечание 33).

## 16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Прочие обязательства и кредиторская задолженность включают в себя следующие остатки:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Кредиторская задолженность по прочим расчетам	1 789	1 394
Задолженность перед персоналом организации:		
- расчеты заработной плате и прочим начислениям	217	538
- резервы по неиспользованным отпускам	3 746	3 053
Обязательства по уплате прочих налогов	655	729
<b>Итого прочие обязательства и кредиторская задолженность</b>	<b>6 407</b>	<b>5 714</b>

Кредиторская задолженность является преимущественно краткосрочной. Оценочная справедливая стоимость прочих обязательств и кредиторской задолженности равна ее балансовой стоимости (Примечание 33).

## 17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

До 2012 года Компания была организована в форме общества с ограниченной ответственностью. Внеочередным общим собранием участников ООО «Астрamed - МС» принято решение о реорганизации в форме преобразования в СМК "АСТРАМЕД-МС" (ОАО). Запись в единый государственный реестр юридических лиц о создании путем реорганизации в форме преобразования СМК "АСТРАМЕД-МС" (ОАО) внесена в январе 2012 года.

Решением общего собрания акционеров от 07.08.2015 года СМК "АСТРАМЕД-МС" (ОАО) было реорганизовано в СМК "АСТРАМЕД-МС" (акционерное общество).

В апреле 2012 года был зарегистрирован выпуск обыкновенных бездокументарных акций за государственным регистрационным номером 1-01-52063-Z в количестве 80 508 400 штук номинальной стоимостью 1 рубль. Ценные бумаги не являются конвертируемыми, не обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

ИФНС России 20.04.2016 г. была внесена запись в ЕГРЮЛ о внесении изменений с Устав Компании. Согласно данному изменению Устав Компании составляет 120 763 тысяч рублей. Уставный капитал разделен на 80 508 400 акций номинальной стоимостью 1 рубль 50 коп. каждая.

Увеличение номинальной стоимости акций СМК «АСТРАМЕД-МС» (АО) было произведено за счет нераспределенной прибыли прошлых лет в размере 40 255 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2016 года уставный капитал состоит из 80 508 400 акций номинальной



стоимостью 1 рубль 50 коп. каждая (на 31 декабря 2015 года уставный капитал состоит из 80 508 400 акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая). Уставный капитал отражен по инфлированной стоимости – величина взносов в уставный капитал была скорректирована с учетом коэффициентов инфляции на соответствующие даты на основании МСФО (IAS) 29.

Номинальная величина уставного капитала на 31 декабря 2016 года составляет 120 763 тысяч рублей (на 31 декабря 2015 года - 80 508 тысяч рублей), а стоимость, скорректированная с учетом инфляции, на 31 декабря 2016 года составляет 136 629 тысяч рублей (на 31 декабря 2015 года - 96 375 тысяч рублей). Информация о составе акционеров Компании и размере принадлежащих им долей приведена в Примечании 1.

## 18. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

В соответствии с российским законодательством Компания переводит прибыль на счета по учету нераспределенной прибыли на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании по российским правилам бухгалтерского учета составила на 31 декабря 2016 года 22 722 тысячи рублей (на 31 декабря 2015 года: 56 964 тысячи рублей).

В течение 2016 года было произведено увеличение номинальной стоимости акций СМК «АСТРАМЕД-МС» (АО) за счет нераспределенной прибыли прошлых лет в размере 40 255 тысяч рублей.

В 2016 году и 2015 году прибыль Компании не распределялась между акционерами Компании, дивиденды не начислялись и не выплачивались.

## 19. ВЫРУЧКА ПО СЕРВИСНЫМ ДОГОВОРАМ ВНЕ СФЕРЫ ПРИМЕНЕНИЯ МСФО (IFRS) 4

Признанная выручка по сервисным договорам, находящимся вне сферы применения МСФО (IFRS) 4, сформирована следующим образом:

	2016	2015
Полученные премии по договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4	0	41 156
Изменение отложенного дохода	1 155	11 962
<b>Итого выручка по сервисным договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4</b>	<b>1 155</b>	<b>53 118</b>

Информация об изменении величины отложенных доходов по сервисным договорам приведена в Примечании 13.

## 20. ПРЯМЫЕ ЗАТРАТЫ ПО СЕРВИСНЫМ ДОГОВОРАМ ВНЕ СФЕРЫ ПРИМЕНЕНИЯ МСФО (IFRS) 4

Прямые затраты по сервисным договорам, находящимся вне сферы применения МСФО (IFRS) 4, сформированы следующим образом:

	2016	2015
Выплаты по договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4	0	36 008
Агентское вознаграждение	6 934	6 241



<b>Итого прямые затраты по сервисным договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4</b>	<b>6 934</b>	<b>42 249</b>
---	--------------	---------------

Информация об изменении величины оценочных обязательств по сервисным договорам приведена в Примечании 13, о дебиторской задолженности агентов – в Примечании 7.

## 21. СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ

Ниже представлен анализ заработанных страховых премий за 2016 и 2015 годы:

	2016	2015
Страховые премии полученные	0	1 573
Возврат и корректировка премий	0	0
<b>Чистые страховые премии полученные</b>	<b>0</b>	<b>1 573</b>
Изменение резерва незаработанных премий	3 746	-79
<b>Заработанные страховые премии – нетто</b>	<b>3 746</b>	<b>1 494</b>

Ниже приведен анализ полученных страховых премий по видам страхования за 2016 и 2015 годы:

Вид страхования	2016	2015
Добровольное медицинское страхование	0	1 573
<b>Итого страховые премии</b>	<b>0</b>	<b>1 573</b>

## 22. СТРАХОВЫЕ ВЫПЛАТЫ

Ниже представлен анализ страховых выплат и убытков за 2016 и 2015 годы:

	2016	2015
Страховые выплаты	150	1 377
Изменение резерва убытков	28	6
<b>Состоявшиеся убытки – нетто</b>	<b>179</b>	<b>1 382</b>

Ниже приведен анализ страховых выплат и убытков по видам страхования за 2016 и 2015 годы:

Вид страхования	2016	2015
Добровольное медицинское страхование	150	1 377
<b>Итого страховые выплаты</b>	<b>150</b>	<b>1 377</b>

## 23. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(ЧИСТЫЙ УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ

	2016	2015
Чистая прибыль от реализации ценных бумаг	2 374	548
Чистый убыток от перепродажи валюты	-31	0
Чистый убыток от переоценки валюты	-298	0
Чистый убыток от переоценки ценных бумаг	-1 226	0
Чистый убыток от переуступки права требования	0	-44
<b>Итого (чистый убыток)/чистая прибыль по операциям с финансовыми активами</b>	<b>818</b>	<b>504</b>

## 24. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

	2016	2015
--	------	------



Процентные доходы по займам	1	0
Процентные доходы по депозитам и средствам в банках	0	171
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 934	1 942
<b>Итого процентные доходы по финансовым активам</b>	<b>5 935</b>	<b>2 113</b>
Процентные расходы по полученным кредитам	-12 216	-9 207
Процентные расходы по полученным займам	0	-2 767
Процентные расходы по выпущенным векселям	0	0
<b>Итого процентные расходы по финансовым обязательствам</b>	<b>-12 216</b>	<b>-11 975</b>
<b>Чистые процентные доходы (расходы)</b>	<b>-6 281</b>	<b>-9 862</b>

## 25. ДОХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В СФЕРЕ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО МЕДИЦИНСКОГО СТРАХОВАНИЯ

	2016	2015
Финансирование деятельности в области ОМС, полученное от ФОМС	315 043	320 331
Поступления от ЛПУ по результатам ЭКМП и МЭЭ	58 747	87 636
<b>Итого доходы, связанные с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования</b>	<b>373 790</b>	<b>407 966</b>

## 26. РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В СФЕРЕ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО МЕДИЦИНСКОГО СТРАХОВАНИЯ

	2016	2015
Оплата труда	206 205	204 106
Аренда	105 772	119 029
Материальные расходы	31 065	32 969
Реклама	11 528	13 610
Прочие расходы	4 305	7 369
Амортизация основных средств	3 436	3 442
<b>Итого расходы, связанные с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования</b>	<b>362 311</b>	<b>380 526</b>

## 27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2016	2015
Доходы от аренды	280	0
Реализация и выбытие основных средств	200	513
Штрафы полученные	101	0
Прочие доходы	25	325
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>606</b>	<b>838</b>



**28. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ**

	2016	2015
Штрафы	2 312	2 798
Комиссии банков	1 733	1 926
Прочие расходы	1 553	1 169
Благотворительность и материальная помощь	1 126	40
Членские взносы	1 010	2 118
Экспертные и консультационные услуги	949	1 065
Курсовые разницы	444	0
Прочие налоги	422	414
Оплата труда	80	1 410
Расходы от уценки основных средств	39	122
Материальные расходы	0	63
<b>Итого административные и управленческие расходы</b>	<b>9 669</b>	<b>11 124</b>

**29. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Возмещение (расходы) по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2016	2015
Текущие расходы по налогу на прибыль	2 925	3 152
Изменения отложенного налогообложения	-4 501	3 085
<b>Доходы/(Расходы) по налогу на прибыль за год</b>	<b>-1 576</b>	<b>6 237</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании за 2016 год, составляет 20% (за 2015 год – также 20%). Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года были рассчитаны исходя из ставки налога 20%. Ниже представлено сопоставление теоретического налогового возмещения (расхода) с фактическим расходом по налогообложению.

	2016	2015
Прибыль/(убыток) до налогообложения	-5 199	27 965
<b>Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (20%)</b>	<b>-1 040</b>	<b>5 593</b>
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	-537	0
Доходы, не учитываемые в целях налогообложения	0	644
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>-1 577</b>	<b>6 237</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Временные разницы, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.



Налоговые последствия изменения временных разниц за 2016 год представлены ниже:

	31 декабря 2016 года	Отнесено на прибыль за 2016 год	Отнесено на прочую со- вокупную прибыль за 2016 год	31 декаб- ря 2015 года
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Признание резервов неиспользованных отпусков	749	-749	0	0
Формирование резервов под обесценение дебиторской задолженности и прочих активов	0	13	0	13
Оценка финансовых активов по амортизированной стоимости	0	0	0	0
Оценка страховых резервов	5	-5	0	0
Оценка и амортизация основных средств	0	0	0	0
Прочее	781	228	0	1 009
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>1 534</b>	<b>-512</b>	<b>0</b>	<b>1 022</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Оценка финансовых обязательств по амортизированной стоимости	0	3 306	0	3 306
Оценка финансовых активов по амортизированной стоимости	0	0	0	0
Оценка и амортизация основных средств	715	0	-65	780
Оценка обязательств по сервисным договорам	0	683	0	683
Прочее	0	0	0	0
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>715</b>	<b>3 989</b>	<b>-65</b>	<b>4 769</b>
<b>(Итого чистое признанное отложенное налоговое обязательство)/Итого чистый признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>819</b>	<b>-4 501</b>	<b>65</b>	<b>-3 747</b>

Налоговые последствия изменения временных разниц за 2015 год представлены ниже:

	31 декабря 2015 года	Отнесено на прибыль за 2015 год	Отнесено на прочую со- вокупную прибыль за 2015 год	31 декаб- ря 2014 года
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Признание резервов неиспользованных отпусков	0	0	0	0
Формирование резервов под обесценение дебиторской задолженности и прочих активов	13	1 073	0	1 086
Оценка финансовых активов по амортизированной стоимости	0	0	0	0
Оценка страховых резервов	0	0	0	0
Оценка и амортизация основных средств	0	1 672	0	1 672
Прочее	1 009	-537	0	472
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>1 022</b>	<b>2 208</b>	<b>0</b>	<b>3 230</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				



Оценка финансовых обязательств по амортизированной стоимости	3 306	-3 000	0	306
Оценка финансовых активов по амортизированной стоимости	0	0	0	0
Оценка и амортизация основных средств	780	2 149	92	3 021
Оценка обязательств по сервисным договорам	683	-26	0	657
Прочее	0	0	0	0
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>4 769</b>	<b>-877</b>	<b>92</b>	<b>3 984</b>
<b>(Итого чистое признанное отложенное налоговое обязательство)/Итого чистый признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>-3 747</b>	<b>3 085</b>	<b>-92</b>	<b>-754</b>

Совокупные текущие и отложенные налоговые требования и обязательства представлены ниже:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Текущие требования по налогу на прибыль	0	677
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-1 383	0
Отложенный налоговый актив	819	0
Отложенное налоговое обязательство	0	-3 747
<b>Итого чистые (обязательства)/требования по налогу на прибыль</b>	<b>-564</b>	<b>-3 070</b>

### 30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

**Судебные разбирательства.** Компания время от времени участвует в судебных разбирательствах в качестве ответчика, преимущественно по вопросам, связанным с выплатой страхового возмещения. При необходимости соответствующие резервы по будущим выплатам по данным разбирательствам формируются в составе резервов убытков.

**Налоговое законодательство.** Ввиду наличия в российском законодательстве в сфере хозяйственной деятельности и, в частности, в налоговом законодательстве, норм, допускающих неоднозначное толкование, а также, учитывая сложившуюся в условиях общей нестабильности практику непредсказуемой оценки налоговыми органами фактов хозяйственной деятельности, в том числе непредсказуемого отнесения действий предприятий к тем или иным их видам при отсутствии нормативных критериев для этого, оценка руководством фактов хозяйственной деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами. В случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Налоговый год остается открытым для проверок налоговыми органами на протяжении трех последующих лет после его окончания. Тем не менее, практика свидетельствует о том, что при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

По мнению Компании, налоговые обязательства полностью отражены в финансовой отчетности, исходя из действующего налогового законодательства Российской Федерации. Соответственно, руководство Компании не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству.

**Обязательства капитального характера.** На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания не имела обязательств капитального характера.



**Обязательства кредитного характера.** На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания не имела обязательств кредитного характера.

### **31. УПРАВЛЕНИЕ СТРАХОВЫМИ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Страховая деятельность неразрывно связана с присущими ей рисками, что влечет за собой необходимость их анализа, оценки, принятия и управления. Целью Компании является обеспечение эффективного управления страховыми и финансовыми рисками, т.е. минимизация негативных последствий от реализации неблагоприятных событий, следствием которых являются получение прямых или косвенных потерь, потери ликвидности или стоимости капитала Компании, связанная с внутренними и внешними факторами неопределенности, влияющими на деятельность Компании.

Управление рисками Компании осуществляется в отношении страхового риска, а также финансовых рисков (кредитный, рыночный, риск ликвидности).

#### **Страховые риски.**

Риском в любом договоре страхования является вероятность того, что наступит страховой случай, а также неопределенность суммы, подлежащей возмещению. По самому характеру договора страхования этот риск является случайным и поэтому непредсказуемым. Основным риском, с которым сталкивается Компания, является то, что фактические претензии и выплаты превысят балансовую стоимость страхового обязательства. Это может произойти потому, что частота и тяжесть претензий окажется больше, чем предполагалось. Несмотря на то, что по заключенным Компанией на сегодняшний день договорам добровольного медицинского страхования страховые риски достаточно невелики, Компания придерживается общих принципов управления страховыми рисками.

#### **Общие подходы к управлению страховым риском и характеристика страхового портфеля.**

Управление рисками страхового портфеля и их поддержание на приемлемом уровне ведется одновременно по двум направлениям: уменьшение вероятности и тяжести последствий рисков и планирование и формирование источников средств для финансирования последствий реализации рисков.

Управление рисками страхового портфеля включает административные (организационные) меры (регламенты, инструкции, ограничение полномочий, определение зон ответственности и подотчетности, мониторинг), и экономические меры (ценовая политика и тарифы, правила андеррайтинга).

Страховой портфель Компании по добровольным видам страхования состоит только из договоров добровольного медицинского страхования (ДМС), как коллективного, так и индивидуального. Подавляющая часть заключенных Компанией договоров ДМС характеризуются значительной долей страховой премии по отношению к страховой сумме, что свидетельствует о низкой степени риска. Соответственно Компания классифицирует такие договоры как сервисные договоры вне сферы применения МСФО (IFRS) 4.

Совокупные выплаты по таким договорам складываются из большого числа относительно мелких убытков, что обеспечивает низкую вероятность серьезных случайных отклонений совокупных убытков от ожидаемых значений. Это позволяет с достаточной точностью прогнозировать убытки, корректно тарифицировать договоры и не использовать перестрахование. В рамках регулирования рисков ведется постоянный контроль оказанных медицинских услуг и счетов за их оказание врачами-экспертами.

#### **Источники неопределенности в оценке будущих платежей по претензиям**

Компания несет ответственность за все страховые случаи, которые произошли в течение срока действия договора. Как результат, ответственность по претензиям возникает в течение длительного периода времени. Компания принимает все разумные меры, чтобы убедиться, что она имеет соответствующую информацию о величине потенциальных претензий.

Первоначальная оценка отношения потерь является важным предположением для оценки техники и основана на опыте предыдущих лет, с учетом таких факторов, как изменение ставки премии, опыта



работы на рынке и прогноза инфляции. Коэффициент потерь представляет собой соотношение убытка, если он произошел, с полученной страховой премией, и соответственно ограничен страховой суммой.

Где это возможно, Компания применяет несколько методов для оценки необходимого уровня резервов. Это обеспечивает более глубокое понимание тенденций. Прогнозы по различным методикам также оказывают помощь в оценке диапазона возможных результатов. Компания не проводила ретроспективный анализ достаточности резервов в связи с недостаточностью статистических данных.

#### **Анализ чувствительности**

На каждую отчетную дату Компания проводит тестирование достаточности страховых премий на основании сопоставления резерва незаработанных премий (для страховых договоров) или отложенного дохода (для сервисных договоров) и ожидаемого инвестиционного дохода с величиной ожидаемых выплат держателям полисов, затрат на урегулирование претензий, капитализированных отложенных аквизиционных расходов и сопутствующих операционных расходов. В результате данного тестирования по состоянию на 31 декабря 2016 года и предыдущие отчетные даты создание дополнительных резервов не потребовалось.

#### **Финансовые риски.**

Компания подвержена целому ряду финансовых рисков в отношении финансовых активов, финансовых и прочих обязательств. В частности, ключевым финансовым риском является то, что в долгосрочной перспективе выручка от инвестиций будет не достаточной для финансирования обязательств, вытекающих из страховых и сервисных контрактов. Наиболее важными компонентами финансового риска являются кредитный риск, риск ликвидности и рыночные риски, включая процентный риск и риск изменения рыночных цен.

Эти риски возникают в связи с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Компания управляет финансовыми рисками путем лимитирования позиции по каждому виду финансовых инструментов и отслеживанию динамики доходности и ликвидности на периодической основе.

Далее представлено сопоставление обязательств по сервисным контрактам и финансовых обязательств, с величиной финансовых активов:

	31 декабря 2016 г	31 декабря 2015 г
<b>Финансовые активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	21 982	40 567
Приобретенные векселя и дебиторская задолженность по финансовым операциям	0	44 841
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	116 214	55 852
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	13
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>138 209</b>	<b>141 273</b>
<b>Обязательства по сервисным договорам и финансовым активам</b>		
Обязательства по сервисным договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4	0	1 155
Полученные кредиты и займы, выпущенные векселя	0	27 066
<b>Итого обязательства по сервисным договорам и финансовым активам</b>	<b>0</b>	<b>28 221</b>



Обязательства по договорам страхования непосредственно не чувствительны к уровню рыночных процентных ставок, так как они не являются процентными по условиям договоров.

Ниже в Таблице приводится сопоставление сроков погашения обязательств по сервисным контрактам и финансовых обязательств и соответствующих финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Без срока	До востребо- вания	До 1 года	1-2 года	Более 2 лет	Всего
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	0	21 982	0	0	0	21 982
Приобретенные векселя и и дебиторская задолженность по финансовым операциям	0	0	0	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	18 893	0	97 321	116 214
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	0	0	0	0	13
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>13</b>	<b>21 982</b>	<b>18 893</b>	<b>0</b>	<b>97 321</b>	<b>138 209</b>
<b>Обязательства по сервисным договорам и финансовым активам</b>						
Обязательства по сервисным договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4	0	0	0	0	0	0
Полученные кредиты и займы, выпущенные векселя	0	0	0	0	0	0
<b>Итого обязательства по сервисным договорам и финансовым активам</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ниже в Таблице приводится сопоставление сроков погашения обязательств по сервисным контрактам и финансовых обязательств и соответствующих финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Без срока	До востребо- вания	До 1 года	1-2 года	Более 2 лет	Всего
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	0	40 567	0	0	0	40 567
Приобретенные векселя и и дебиторская задолженность по финансовым операциям	0	0	8 841	0	36 000	44 841
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	26 415	0	29 437	55 852
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	0	0	0	0	13
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>13</b>	<b>40 567</b>	<b>35 256</b>	<b>0</b>	<b>65 437</b>	<b>141 273</b>
<b>Обязательства по сервисным договорам и финансовым активам</b>						
Обязательства по сервисным договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4	0	0	1 155	0	0	1 155
Полученные кредиты и займы, выпущенные векселя	0	0	0	0	27 066	27 066
<b>Итого обязательства по сервисным договорам и финансовым активам</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 155</b>	<b>0</b>	<b>27 066</b>	<b>28 221</b>

Анализ чувствительности, предлагаемый ниже, основан на изменении одного из параметров при одновременном фиксировании значений других. На практике это вряд ли произойдет, поскольку изменения разных параметров могут быть связанными, например, изменение процентной ставки и изменение рыночной стоимости.



**Анализ чувствительности – процентный риск**

Анализ чувствительности к риску изменения процентных ставок показывает, как изменится справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок на отчетную дату. Руководство Компании контролирует чувствительность к изменению процентных ставок периодически (ежеквартально или, в случае нестабильности рынка, – более часто) путем оценки ожидаемых изменений справедливой стоимости или денежных потоков в связи с изменением на плюс 100 базисных пунктов (1%) во всех кривых доходности финансовых активов и финансовых обязательств.

Увеличение на 10% процентной ставки привело бы к уменьшению процентного дохода и прибыли Компании на 594 тысячи рублей в 2016 году (2015 год: на 211 тысяч рублей). Снижение на 10% привело бы к аналогичному влиянию, но с противоположным знаком.

**Анализ чувствительности – ценовой риск**

Анализ чувствительности к ценовому риску показывает, как изменения в справедливой стоимости долевых ценных бумаг будут колебаться вследствие изменений в рыночных ценах независимо от того, являются ли такие изменения следствием, характерным лишь для эмитента этих долевых инструментов, или характерны для всего рынка аналогичных инструментов. Руководство осуществляет мониторинг риска изменения цен на финансовые активы путем ежеквартальной (или чаще, в случае существенной волатильности рынка) оценки влияния изменения рыночных котировок на 5% в позитивную и негативную сторону.

Увеличение на 10% рыночных котировок привело бы к увеличению стоимости финансовых активов и прибыли Компании в 2016 году на 11 621 тысяч рублей (2015 год: на 5 585 тысяч рублей). Снижение котировок на ту же величину привело бы к аналогичному изменению с противоположным знаком. В целом компания оценивает подверженность ценовому риску как незначительную, финансовые активы Компании оцениваются преимущественно по амортизированной стоимости или по себестоимости.

**Анализ чувствительности – валютный риск**

Компания осуществляет все свои расчеты преимущественно в рублях. Поэтому Компания не подвержена валютному риску и, соответственно, не проводит анализ чувствительности к изменению валютных курсов.

**Кредитный риск**

Компания подвергается кредитному риску, который является риском того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Основные статьи отчетности, несущие кредитный риск для Компании: требования к держателям договоров страхования и сервисным договорам, требования по займам и дебиторской задолженности, требования по долговым ценным бумагам, финансовая дебиторская задолженность и средства на счетах в банках.

Компания управляет кредитным риском, устанавливая лимиты на одного контрагента. Компания ведет учет истории платежей для держателей наиболее значительных контрактов и с которыми Компания проводят регулярные сделки. При этом учитывается информация о финансовом состоянии заемщика или дебитора, его репутация и наличие рейтинга.

Максимальный размер кредитного риска, там где он имеет место, без учета обеспечения приведен ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	21 982	40 567
Дебиторская задолженность по сервисным договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4	0	7 769



Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	116 214	55 852
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	13
Приобретенные векселя и и дебиторская задолженность по финансовым операциям	0	44 841
Прочие активы и дебиторская задолженность	6 431	32 355
<b>Итого активы несущие кредитный риск</b>	<b>144 640</b>	<b>181 397</b>

### Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения, вытекающих из требований страхователя, иных договорных обязательств, или в результате иного оттока денежных средств. В наихудшем случае отсутствие ликвидности может привести к продаже активов или невозможности выполнить обязательства перед страхователем. Управление ликвидностью включает в себя мониторинг будущих денежных потоков, чтобы убедиться, что требования могут быть удовлетворены, поддержание портфеля высоколиквидных активов, которые могут быть легко реализованы с целью покрытия денежного дефицита и контроль ликвидности исходя из показателей/нормативов ликвидности.

Основой для планирования будущих денежных потоков является анализ контрактных сроков погашения финансовых обязательств и ожидаемые даты получения возмещения по финансовым активам. В таблице ниже представлены потоки денежных средств, оставшимся до погашения на дату составления отчета о финансовом положении. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой договорные недисконтированные денежные потоки:

на 31 декабря 2016 года	до 1 года	1-2 года	Более 2 лет	Всего
Обязательства по сервисным договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4	0	0	0	0
Полученные кредиты и займы, выпущенные векселя	0	0	0	0
Финансовая кредиторская задолженность	0	0	0	0
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	6 407	0	0	6 407
<b>Итого договорных обязательств</b>	<b>6 407</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 407</b>

на 31 декабря 2015 года	до 1 года	1-2 года	Более 2 лет	Всего
Обязательства по сервисным договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4	1 155	0	0	1 155
Полученные кредиты и займы, выпущенные векселя	0	0	27 066	27 066
Финансовая кредиторская задолженность	0	0	0	0
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	5 714	0	0	5 714
<b>Итого договорных обязательств</b>	<b>6 869</b>	<b>0</b>	<b>27 066</b>	<b>33 935</b>

## 32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Задачами Компании в области управления капиталом являются:



- соблюдение требований в отношении минимально допустимой величины уставного капитала;
- обеспечение способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем таким образом, чтобы обеспечить необходимую доходность капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами;
- обеспечить приемлемое для акционеров соотношение прибыльности бизнеса с принимаемым Компанией на себя риском.

Капитал Компании состоит из уставного капитала, сформированного учредителями Компании, фонда переоценки основных средств и нераспределенной прибыли. По состоянию на 31 декабря 2015 года минимальный уставный капитал страховых компаний в области медицинского страхования должен был составлять не менее 60 000 тысяч рублей. В течение 2015 года Компания соблюдала указанные требования к капиталу.

В соответствии с Федеральным законом от 30.12.2015 № 432-ФЗ «О внесении изменений в статью 25 Закона Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и Федеральный закон «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации» предусмотрено увеличение размера уставного капитала страховщика, осуществляющего исключительно медицинское страхование, с 60 млн. рублей до 120 млн. рублей с 31.12.2016 г.

ИФНС России 20.04.2016 г. была внесена запись в ЕГРЮЛ о внесении изменений с Устав Компании. Согласно данному изменению Устав Компании составляет 120 763 тысяч рублей. Уставный капитал разделен на 80 508 400 400 акций номинальной стоимостью 1 рубль 50 коп. каждая. В течение 2016 года Компания соблюдала указанные требования к капиталу.

### **33. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости следует применять профессиональные суждения. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для большей части финансовых инструментов Компании, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые компания способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов определена на основе котированных рыночных цен, соответственно данные инструменты относятся к первому уровню иерархии справедливой стоимости. Где это возможно, для оценки справедливой стоимости применяется цена "выхода с рынка", то есть котировка на покупку.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

**Выданные займы и дебиторская задолженность.** Оценочная справедливая стоимость долговых финансовых инструментов основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых финансовых ин-



струментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения, соответственно данные инструменты относятся ко второму уровню иерархии справедливой стоимости. Согласно оценке Компании внутренние эффективные ставки по долговым финансовым инструментам не отличались от рыночных, соответственно их справедливая стоимость не отличалась от их балансовой стоимости.

**Полученные займы, выпущенные векселя и кредиторская задолженность.**

Оценочная справедливая стоимость финансовых обязательств основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых финансовых инструментов, соответственно данные инструменты относятся ко второму уровню иерархии справедливой стоимости. Согласно оценке Компании внутренние эффективные ставки или использованные для оценки рыночные процентные ставки по полученным займам, выпущенным векселям и кредиторской задолженности не отличаются от рыночных ставок, действующих на отчетную дату, соответственно их справедливая стоимость не отличается от их балансовой стоимости.

**Дебиторская и кредиторская задолженность.** Дебиторская и кредиторская задолженность преимущественно носит краткосрочный характер, в связи с чем Компания полагает, что оценочная справедливая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности несущественно отличается от ее балансовой стоимости. Для оценки справедливой стоимости дебиторской и кредиторской задолженности невозможно использование наблюдаемых рыночных данных, поэтому указанные инструменты можно отнести к третьему уровню иерархии справедливой стоимости.

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.** Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по себестоимости за вычетом обесценения, если оно выявлено. Соответственно, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, относятся к третьему уровню иерархии справедливой стоимости. Информация об изменении их балансовой стоимости приведена в Примечании 10.

#### 34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции с акционерами, членами ключевого управленческого персонала и другими связанными сторонами. Эти операции включают заключение договоров страхования, купли-продажи ценных бумаг, предоставление займов, получение кредитов и займов и другие сделки. Данные операции осуществляются преимущественно по рыночным ставкам.

Ниже указаны сведения об операциях, произведенных в течение 2016 года со связанными сторонами:

	Акционеры - физические лица	Ключевое руководство	Прочие свя- занные сто- роны	Всего
<b>Дебиторская задолженность по финансовым операциям</b>				
Остаток на начало года	36 000	0	0	36 000
Увеличение задолженности в течение года	0	0	0	0
Погашение задолженности в течение года	-36 000	0	0	-36 000
<b>Дебиторская задолженность по финансовым операциям на конец года</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Кредиторская задолженность по финансовым операциям</b>				
Остаток на начало года	0	0	0	0
Увеличение задолженности в течение года	0	0	0	0
Погашение задолженности в течение года	0	0	0	0



<b>Кредиторская задолженность по финансовым операциям на конец года</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Кредиторская (дебиторская) задолженность по прочим операциям на конец года</b>				
Остаток на начало года	0	0	0	0
Увеличение задолженности в течение года	46 574	9 490	6 157	62 221
Погашение задолженности в течение года	-46 574	-9 490	-6 157	-62 221
<b>Кредиторская (дебиторская) задолженность по прочим операциям на конец года</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Полученные кредиты и займы</b>				
Остаток на начало года	0	0	36 750	36 750
Увеличение задолженности в течение года	0	0	2 532	2 532
Погашение задолженности в течение года	0	0	-39 282	-39 282
<b>Полученные кредиты и займы на конец года</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Предоставленные займы</b>				
Остаток на начало года	0	0	0	0
Увеличение задолженности в течение года	11 700	0	329	12 029
Погашение задолженности в течение года	-11 700	0	-329	-12 029
<b>Предоставленные займы на конец года</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Приобретенные векселя</b>				
Остаток на начало года	0	0	0	0
Увеличение задолженности в течение года	0	0	0	0
Погашение задолженности в течение года	0	0	0	0
<b>Приобретенные векселя на конец года</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Остатки на расчетных счетах на конец года</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>655</b>	<b>655</b>

	Акционеры - физические лица	Ключевое руководство	Прочие свя- занные сто- роны	Всего
Процентные доходы	1	0	0	1
Прочие доходы	0	0	0	0
Прочие расходы	46 574	0	6 157	52 731
Процентные расходы	0	0	-2 532	-2 532
Административные и управленческие расходы	0	-9 490	0	-9 490

Ниже указаны сведения об операциях, произведенных в течение 2015 года со связанными сторонами:

	Акционеры - физические лица	Ключевое руководство	Прочие свя- занные сто- роны	Всего
<b>Дебиторская задолженность по финансовым операциям</b>				
Остаток на начало года	0	0	0	0
Увеличение задолженности в течение года	60 000	0	0	60 000
Погашение задолженности в течение года	-24 000	0	0	-24 000
<b>Дебиторская задолженность по финансовым операциям на конец года</b>	<b>36 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 000</b>
<b>Кредиторская задолженность по финансовым операциям</b>				
Остаток на начало года	0	0	0	0
Увеличение задолженности в течение года	0	0	52 659	52 659



Погашение задолженности в течение года	0	0	-52 659	-52 659
<b>Кредиторская задолженность по финансовым операциям на конец года</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Кредиторская (дебиторская) задолженность по прочим операциям на конец года</b>				
Остаток на начало года	500	0	7	507
Увеличение задолженности в течение года	42 371	-11 500	15 000	45 871
Погашение задолженности в течение года	-42 871	11 500	-15 007	-46 378
<b>Кредиторская (дебиторская) задолженность по прочим операциям на конец года</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Полученные кредиты и займы</b>				
Остаток на начало года	44 783	0	0	44 783
Увеличение задолженности в течение года	3 222	0	51 426	54 648
Погашение задолженности в течение года	-48 005	0	-14 676	-62 681
<b>Полученные кредиты и займы на конец года</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 750</b>	<b>36 750</b>
<b>Предоставленные займы</b>				
Остаток на начало года	0	0	0	0
Увеличение задолженности в течение года	54 000	0	0	54 000
Погашение задолженности в течение года	-54 000	0	0	-54 000
<b>Предоставленные займы на конец года</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Приобретенные векселя</b>				
Остаток на начало года	0	0	45 005	45 005
Увеличение задолженности в течение года	0	0	0	0
Погашение задолженности в течение года	0	0	-45 005	-45 005
<b>Приобретенные векселя на конец года</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Остатки на расчетных счетах на конец года</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23 554</b>	<b>23 554</b>

	Акционеры - физические лица	Ключевое руководство	Прочие свя- занные сто- роны	Всего
Процентные доходы	0	0	0	0
Прочие доходы	0	0	0	0
Прочие расходы	-284	0	-15 000	-15 284
Процентные расходы	-2 767	0	-3 676	-6 443
Административные и управленческие расходы	-42 371	-11 500	0	-53 871

Ключевые акционеры Компании перечислены в Примечании 1. Операции с членами Совета Директоров, являющихся также акционерами Компании, отражаются как операции с акционерами-физическими лицами.

К прочим связанным сторонам относятся юридические лица (АО «Экспресс Гарант» и Банк «Резерв» (АО)), являющиеся с Компанией организациями, находящимися под общим контролем.

Ключевой управленческий персонал в количестве 9 человек (2015 год: 9 человек) включает членов Совета Директоров и Правления Компании. Сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в статью «Административные и управленческие расходы» отчета о совокупном доходе, составила за 2016 год 9 490 тыс. руб. (за 2015 год: 11 500 тыс. руб.).



### **35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В составе Финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компании входят ценные бумаги, эмитированные в долл. США по состоянию на 31.12.2016. в сумме 62 439 тысяч рублей (по курсу долл. США 60,6569 руб. за 1 долл. США). По состоянию на момент подписания данной финансовой отчетности наблюдается снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю.

### **36. ВЛИЯНИЕ ОЦЕНОК И ДОПУЩЕНИЙ НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ**

Компания осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

#### ***Конечная ответственность, вытекающая из заявлений, сделанных по договорам страхования***

Оценка окончательного обязательства, вытекающего из требований по договорам страхования, является наиболее важной бухгалтерской оценкой Компании. Есть несколько источников неопределенности, которые необходимо учитывать при оценке того, сколько Компания будет в конечном итоге платить по предъявленным претензиям. Компания считает, что оценка ее обязательств по договорам страхования, показанная на отчетную дату, является адекватной.

#### ***Убытки от обесценения по дебиторской задолженности.***

Компания анализирует состояние дебиторской задолженности на предмет обесценения на постоянной основе. Компания использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от обесценения дебиторской задолженности с определенными характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные имеющейся задолженности на отчетную дату при планировании будущих потоков денежных средств. Методология и допущения, используемые для оценки сумм и сроков движения денежных средств, анализируются на регулярной основе для сокращения различий между оценками убытка и фактическим убытком по обесценению.

#### ***Первоначальное признание операций со связанными сторонами.***

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

#### ***Принцип непрерывно действующей организации.***

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. Используя это суждение, руководство учитывало существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы и воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Компании.