

Группа "САХАМЕДСТРАХ"

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г. (данные представлены в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2016г.	На 31 декабря 2015г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	105 500	53 613
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	42 216	78 000
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	7	10 275	2 518
Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	8	225 452	625 186
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	9	2 215	-
Активы, включенные в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	10	-	10 909
Гудвил		104 198	-
Основные средства	11	215 473	161 276
Отложенные аквизиционные расходы	12	175	117
Требования по текущему налогу на прибыль	28	7 204	10 019
Отложенные налоговые активы	28	569	-
Прочие активы	13	57 372	64 056
<b>Итого активов</b>		<b>770 649</b>	<b>1 005 694</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Обязательства</b>			
Займы и прочие привлеченные средства	14	38 488	46 821
Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования	15	225 455	684 463
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	16	-	11 909
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	17	7 951	9 762
Отложенные налоговые обязательства	28	7 713	11 599
Прочие обязательства	18	56 742	15 148
<b>Итого обязательств</b>		<b>336 349</b>	<b>779 702</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	19	120 000	116 924
Добавочный капитал		237 624	-
Резервный капитал		17 455	17 455
Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	20	34 266	39 409
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	20	6 630	52 204
<b>Собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской компании</b>		<b>415 975</b>	<b>225 992</b>
Неконтролирующие доли участия		18 324	-
<b>Итого капитала</b>		<b>434 299</b>	<b>225 992</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>770 648</b>	<b>1 005 694</b>

Генеральный директор

/Варфоломеева Т.А.

26 апреля 2017 г.



Главный бухгалтер

/Аммосова Н.Г.

	Прим.	2016 год	2015 год
<b>Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:</b>	<b>21</b>	<b>44 352</b>	<b>31 779</b>
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования	21	44 995	24 369
изменение резерва незаработанной премии		(643)	7 410
<b>Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:</b>	<b>22</b>	<b>(39 776)</b>	<b>(25 156)</b>
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования	22	(40 301)	(19 855)
расходы по урегулированию убытков	22	(1 931)	(2 107)
изменение резервов убытков	22	2 456	(3 194)
<b>Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:</b>		<b>(3 537)</b>	<b>(2 171)</b>
аквизиционные расходы	23	(3 595)	(2 288)
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		58	117
Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни	24	267	-
Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни		(7 501)	(323)
<b>Результат от операций по страхованию иному, чем страхование жизни</b>		<b>(6 196)</b>	<b>4 129</b>
<b>Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от страховой деятельности</b>		<b>(6 196)</b>	<b>4 129</b>
Процентные доходы	25	1 150	1 251
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		(849)	-
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)		1 041	11 156
<b>Итого доходов за вычетом расходов (расходов за вычетом доходов) от инвестиционной деятельности</b>		<b>1 342</b>	<b>12 407</b>
Общие и административные расходы	26	(271 526)	(269 915)
Процентные расходы		(5 224)	(5 874)
Доходы по операциям в сфере обязательного медицинского страхования		282 508	316 267
Прочие доходы	27	55 458	69 752
Прочие расходы	27	(40 998)	(77 103)
<b>Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности</b>		<b>20 219</b>	<b>33 127</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>15 365</b>	<b>49 663</b>
<b>Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:</b>	<b>28</b>	<b>(7 036)</b>	<b>(8 301)</b>
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	28	(4 578)	(8 798)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	28	(2 458)	497
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от активов и обязательств, включенных в выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи			1 758
<b>Прибыль (убыток) после налогообложения</b>		<b>8 329</b>	<b>43 120</b>

Группа "САХАМЕДСТРАХ"

Консолидированный отчет о прибыли или убытке за 2016 год (данные представлены в тысячах российских рублей)

**Прибыль, приходящаяся на:**  
акционеров материнской компании  
неконтролирующие доли участия

12 062	43 120
(3 733)	-
<b>8 329</b>	<b>43 120</b>


Генеральный директор

 / Варфоломеева Г.А.

26 апреля 2017 г.



Главный бухгалтер

 / Аммосова Н.Г.

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за 2016 год (данные представлены в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2016г.	На 31 декабря 2015г.
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<b>Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:</b>			
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов		(5 142)	(1 879)
налог на прибыль по доходам за вычетом расходов (расходам за вычетом доходов) от переоценки основных средств и нематериальных активов	28	(6 428)	(2 349)
<b>Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период</b>		1 286	470
<b>Итого совокупный доход (расход) за отчетный период</b>		<b>(5 142)</b>	<b>(1 879)</b>
<b>Итого совокупный доход (расход) за отчетный период</b>		<b>3 187</b>	<b>41 241</b>
<b>Итого совокупный доход, приходящийся на:</b>			
акционеров материнской компании		6 920	41 241
неконтролирующие доли участия		(3 733)	-
		<b>3 187</b>	<b>41 241</b>

Генеральный директор



/Варфоломеева Г.Д.

26 апреля 2017 г.



Главный бухгалтер



/Аммосова Н.Г.

## Капитал, причитающийся акционерам материнской компании

Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки основных средств	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Всего	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
<b>По состоянию на 01 января 2015 года</b>	<b>116 924</b>	-	<b>41 289</b>	<b>18 161</b>	<b>39 934</b>	<b>216 308</b>	-	<b>216 308</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	43 120	43 120	-	43 120
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	(1 879)	-	-	(1 879)	-	(1 879)
<b>Итого совокупный доход за год</b>	-	-	<b>(1 879)</b>	-	<b>43 120</b>	<b>41 241</b>	-	<b>41 241</b>
Выбытие реализуемой группы	-	-	-	(706)	(1 264)	(1 970)	-	(1 970)
Использование прибыли	-	-	-	-	(18 586)	(18 586)	-	(18 586)
Дивиденды, относящиеся к 2014 году	-	-	-	-	(11 000)	(11 000)	-	(11 000)
<b>По состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>116 924</b>	-	<b>39 410</b>	<b>17 455</b>	<b>52 204</b>	<b>225 993</b>	-	<b>225 993</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	12 063	12 063	(3 733)	8 330
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	(5 142)	-	-	(5 142)	-	(5 142)
<b>Итого совокупный доход за год</b>	-	-	<b>(5 142)</b>	-	<b>12 063</b>	<b>6 921</b>	<b>(3 733)</b>	<b>3 188</b>
Увеличение уставного капитала	3 076	-	-	-	-	3 076	-	3 076
Дополнительный выпуск акций	-	237 624	-	-	-	237 624	-	237 624
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	33 464	33 464

Группа "САХАМЕДСТРАХ"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2016 год (данные представлены в тысячах российских рублей)

Уменьшение капитала дочерней компании до величины чистых активов	-	-	-	(39 730)	(39 730)	(11 407)	(51 137)
Выплаченные дивиденды и распределение прибыли	-	-	-	(17 906)	(17 906)	-	(17 906)
<b>По состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>120 000</b>	<b>237 624</b>	<b>34 268</b>	<b>17 455</b>	<b>6 631</b>	<b>18 324</b>	<b>434 302</b>

Примечания на страницах с 11 по 42 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Генеральный директор

*Варфоломеев Т.А.*

Варфоломеев Т.А.

Главный бухгалтер

*Аммосова Н.Г.*

Аммосова Н.Г.

26 апреля 2017 г.



	Прим.	2016 год	2015 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Страховые премии по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхование жизни, полученные		70 844	27 130
Выплаты по договорам страхования и перестрахования иного, чем страхования жизни, уплаченные		(54 758)	(19 855)
Оплата аквизиционных расходов		(4 811)	(2 171)
Оплата расходов по урегулированию убытков		(1 931)	(2 107)
Поступления, связанные с обязательным медицинским страхованием		19 480 000	20 593 810
Платежи, связанные с обязательным медицинским страхованием		(19 480 000)	(20 541 051)
Проценты полученные		8 415	1 251
Проценты уплаченные		(5 307)	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(130 348)	(123 521)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(69 925)	(49 544)
Налог на прибыль, уплаченный		(1 762)	(8 982)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		200 978	175 711
<b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>		<b>11 395</b>	<b>50 671</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		-	(5 577)
Прочие поступления от инвестиционной деятельности		74 570	6 000
Прочие платежи по инвестиционной деятельности		(26 850)	-
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>		<b>47 720</b>	<b>423</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступление займов и прочих привлеченных средств		12 000	-
Погашение займов и прочих привлеченных средств		(21 000)	(7 125)
Выплаченные дивиденды		-	(11 000)
Прочие платежи по финансовой деятельности		-	(18 586)
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>		<b>(9 000)</b>	<b>(36 711)</b>
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>		<b>50 115</b>	<b>14 383</b>
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		-	-
<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода</b>		<b>55 385</b>	<b>41 002</b>
<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода</b>		<b>105 500</b>	<b>55 385</b>

Генеральный директор

/ Варфоломеева А.

29 апреля 2017 г.



Главный бухгалтер

/ Аммосова Н.Г.

## 1. Общая информация

АО "Государственная страховая медицинская компания "Сахамедстрах" (сокращенное наименование АО "ГСМК "Сахамедстрах" (далее – Группа) осуществляет страхование рисков, связанных, в основном, с обязательным медицинским страхованием, добровольным медицинским страхованием граждан. Все продукты Группы предлагаются на внутреннем рынке. АО "ГСМК "Сахамедстрах" осуществляет свою деятельность в Республике Саха (Якутия) и в Магаданской области. Среднесписочная численность сотрудников Группы составляет 200 человек (в 2015 году – 177 человек).

Материнская компания Группы – АО "ГСМК "Сахамедстрах", является открытым акционерным обществом, зарегистрирована и располагается по адресу (адрес головного офиса): 677005, Россия, Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Курашова, д.44А.

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

Группа имеет 4 дочерних общества (в 2015 году – 3 дочерних обществ).

## 2. Экономическая среда, в которой компания осуществляет свою деятельность

В целом в 2016 году наблюдался неустойчивый рост российской экономики. На спад ВВП повлияли снижение цен на нефть; действие санкций ЕС и США; снижение инвестиционного спроса; отток иностранных инвестиций из страны; ухудшение ситуации в глобальной экономике (кризис еврозоны); сокращение экспорта топливно-энергетических ресурсов, что во многом связано с сокращением спроса в Европе; падение курса рубля; снижение потребительского спроса; замедление роста потребительского кредитования, что повлекло снижение темпов роста товарооборота; замедление роста доходов населения. Российская экономика замедлилась с 2012 года.

Страхование является прямой производной от макроэкономики, и поэтому все негативные тренды макроэкономики повлияли и на страховой рынок.

Обязательное медицинское страхование – один из наиболее важных элементов системы социальной защиты населения в части охраны здоровья и получения необходимой медицинской помощи в случае

С 2011 года вступил в силу новый закон «Об обязательном медицинском страховании». Он задает абсолютно новые стандарты для системы ОМС, начиная с ответственности за застрахованных граждан, до улучшения конкурентного климата в системе ОМС, установления единых принципов тарифной политики, принципиально иных правил формирования доходов бюджетов территориальных фондов ОМС.

В декабре 2015 года приняты поправки к законам о страховом деле и ОМС, разработанные Минэкономразвития РФ. Закон предусматривает увеличение минимального размера уставного капитала страховщиков, занимающихся обязательным медицинским страхованием, с нынешних 60 млн. до 120 млн. руб. Закон разработан в целях повышения ответственности субъектов и участников системы обязательного медицинского страхования, усиления требований к страховщикам, повышения доступности и качества медицинской помощи. При этом страховщикам ОМС будет дан переходный период для выполнения новых требований к капиталу до 1 января 2017 г.

Закон уточняет порядок формирования целевых и собственных средств страховых медицинских организаций. В их общем объеме снижается процент отчислений от применения различных санкций и штрафов к медицинским организациям. Определяются состав расходов и источники формирования нормированного страхового запаса территориальных фондов ОМС. Часть средств нормированного страхового запаса, сформированная за счет средств от применения санкций к медицинским организациям за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления ме-



Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год  
(данные представлены в тысячах российских рублей)

медицинской помощи, будет расходоваться на повышение квалификации медицинских работников, а также на приобретение и ремонт медицинского оборудования.

Приоритетные задачи – повышение качества активов, обеспечение устойчивости рынка и защита прав потребителей. Для их решения Банк России планирует, в частности, составить карту риска для каждой компании, ввести процедуру санации при помощи АСВ и добиться создания единой системы урегулирования в автостраховании.

Это следует из стратегического плана Банка России по развитию финансового рынка на 2017–2018 гг., который разрабатывается раз в три года.

### **3. Краткое изложение основных принципов учетной политики**

Основные положения учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

Данные принципы применялись последовательно в отношении всех представленных лет, если не указано иное.

#### **3.1. Основы представления отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) IAS 1. Она была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением земли и зданий, имеющих в наличии для продажи финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных важных бухгалтерских оценок. Она также требует от руководства подготовки профессиональных суждений в процессе применения учетной политики Группы. Области, в высокой степени зависящие от суждений, или области, где предположения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 3.

Все суммы в примечаниях приведены в тысячах рублей, округленных до ближайшей тысячи, если не указано иное.

##### **3.1.1 Изменения в учетной политике и раскрытие информации**

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2016 году, они не имели существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы. Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже:

##### **МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»**

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны

представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее финансовой отчетности.

#### **Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретений долей участия»**

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»**

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»**

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяются положения МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также предписывают, чтобы продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему оставалась в рамках сферы применения МСФО (IAS) 41 и оценивалась по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодовые культуры.

## **Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»**

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно. Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

### **«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.»**

Данный документ включает в себя следующие поправки:

#### *МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»*

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно.

#### *МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

##### (i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

##### (ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка применяется ретроспективно.

#### *МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

#### *МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»*

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекре-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год  
(данные представлены в тысячах российских рублей)

стных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно.

Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

### **Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»**

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

### **Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»**

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

### **Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.**

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

#### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал, за исключением применения требований к обесценению в МСФО (IFRS) 9. Группа ожидает признания большей суммы оценочного резерва под убытки, что окажет отрицательное влияние на собственный капитал, и в будущем проведет детальный анализ для определения суммы увеличения.

#### **(а) Классификация и оценка**

Группа не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Группа планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости. Котируемые долевые ценные бумаги, которые удерживаются в настоящее время в качестве имеющих в наличии для продажи, прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости которых отражаются в настоящее время в составе ПСА, будут вместо этого оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, что увеличит волатильность отражаемых прибыли или убытка. Резерв инструментов, имеющих в наличии для продажи, представленный в настоящее время как накопленный ПСА, будет реклассифицирован в состав нераспределенной прибыли на начало периода. Ожидается, что согласно МСФО (IFRS) 9 долговые ценные бумаги будут оцениваться по справедливой стоимости через ПСА, так как Группа планирует не только удерживать активы для получения договорных денежных потоков, но также продавать значительные объемы активов на относительно регулярной основе.

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения договорных денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Следовательно, Группа ожидает, что согласно МСФО (IFRS) 9 они продолжат учитываться по амортизированной стоимости. Однако Группа более детально проанализирует характеристики договорных денежных потоков по этим инструментам, прежде чем делать вывод о том, все ли инструменты отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9.

### **(б) Обесценение**

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа планирует применить упрощенный подход и отразить ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности. Группа ожидает, что эти требования окажут значительное влияние на ее собственный капитал ввиду необеспеченности займов и дебиторской задолженности, но она должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния.

### **(в) Учет хеджирования**

Группа считает, что все существующие отношения хеджирования, определенные в настоящее время по усмотрению Группы в качестве эффективных отношений хеджирования, будут отвечать требованиям к учету хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9. Поскольку МСФО (IFRS) 9 не меняет общие принципы учета организацией эффективности хеджирования, Группа не ожидает значительного влияния в результате применения МСФО (IFRS) 9. В будущем Группа проведет более детальную оценку возможных изменений в отношении учета временной стоимости опционов, форвардных компонентов и валютных базисных спредов.

### **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»**

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа провела предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам продолжающегося более детального анализа. Кроме этого, Группа принимает во внимание поправки, выпущенные Советом по МСФО в апреле 2016 года, и будет отслеживать изменения в будущем.

В МСФО (IFRS) 15 содержатся более подробные требования к представлению и раскрытию информации, чем в действующих МСФО. Требования к представлению вносят значительные изменения в существующую практику и значительным образом увеличивают объем информации, требуемой к раскрытию в финансовой отчетности Группы. Многие требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 являются совершенно новыми. В 2016 году Группа разработала и начала тестирование соответствующих систем, процедур внутреннего контроля, политик и процессов, необходимых для сбора и раскрытия требуемой информации.

### **Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»**

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместно-му предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в

МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или взноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их ретроспективно.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»**

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Применение данных поправок потребует раскрытия Группой дополнительной информации.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»**

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт.

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

#### **Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»**

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данных поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.

### **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимуль» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

В 2017 году Группа планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

### **3.2. Консолидация**

Группа на конец 2016 имеет 4 дочерних общества (на конец 2015 года – 3 дочерних обществ). Аптеки были приобретены и консолидированы с отчетностью компании с октября 2011 года.



### 3.3. Отчетность сегментов

Операционные сегменты отчитываются в соответствии с внутренней отчетности, предоставляемой органу, ответственному за принятие операционных решений. Таким органом является Генеральный директор материнской компании Группы.

### 3.4. Пересчет иностранной валюты

#### (а) Функциональная валюта и валюта представления

Статьи, включенные в консолидированную финансовую отчетность каждой компании в составе Группы, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность ("функциональная валюта"). Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, которые являются валютой представления отчетности Группы.

#### (б) Операции и сальдо

Операции в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по таким операциям и от пересчета по обменному курсу на конец года денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев отражения на счетах капитала в качестве хеджирования денежных потоков и хеджирования инвестиций.

Прибыли и убытки, которые относятся к кредитам и денежным средствам и их эквивалентам, представлены в отчете о доходах в рамках "финансовых доходов или расходов". Все прочие курсовые разницы и убытки учитываются в отчете о прибылях и убытках в составе строк "Прочие операционные доходы" или "Прочие операционные расходы".

Изменения в справедливой стоимости монетарных ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, имеющих в наличии для продажи, распределяются между курсовыми разницами в результате изменения амортизированной стоимости ценной бумаги и других изменений в балансовой стоимости ценной бумаги. Курсовые разницы, связанные с изменениями амортизированной стоимости, признаются в составе прибыли или убытка; другие изменения в балансовой стоимости отражаются по статье "Прочий совокупный доход".

Курсовые разницы по активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются как часть справедливой прибыли или убытка. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, таким как акции, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы, которые включены в "Прочие доходы".

### 3.5. Основные средства

Здания состоят в основном из офисов занимаемых Группой. Здания признаются по переоцененной стоимости. Земля не амортизируется. В качестве базы для оценки переоцененной стоимости Группа использует данные профессионального оценщика о рыночной стоимости зданий на отчетную дату.

Все прочие объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом амортизации. Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств. Стоимость может также включать переводы из капитала любых прибылей / убытков при хеджировании денежных потоков по покупке имущества, машин и оборудования за иностранную валюту.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив только тогда, когда существует вероятность получения будущих экономических выгод от его использова-

ния, и стоимость актива может быть надежно измерена. Ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о доходах в течение финансового периода, в котором они были понесены.

Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки зданий учитываются в составе собственного капитала. Снижение стоимости в пределах предшествующих увеличений отражается по справедливой стоимости непосредственно в капитале, а дальнейшее уменьшение производится через прибыли и убытки. Каждый год разница между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, отраженной в отчете доходах, и амортизацией на основе первоначальной стоимости актива за вычетом соответствующего отложенного налога на прибыль, переводится из переоценки в нераспределенную прибыль.

Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода списания их стоимости или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

- Здания свыше 30 лет
- Транспортные средства 3-5 лет
- Мебель, фурнитура и оборудование 3-5 лет

Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются в конце каждого отчетного периода и при необходимости корректируются.

Балансовая стоимость актива немедленно списывается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость.

Прибыли и убытки от выбытия определяются путем сравнения выручки с балансовой стоимостью. Они включаются в отчет о прибылях и убытках в качестве операционного дохода. Когда переоцененные активы продаются, суммы переоценки переносятся на нераспределенную прибыль.

### **3.6. Инвестиционная собственность**

Собственность, предназначенная для долгосрочной аренды и не занятая офисами Группы, классифицируется как инвестиционная собственность.

Инвестиционная собственность включает в себя офисные здания. Оценка ведется по переоцененной стоимости. Переоцененная стоимость определяется как рыночная по данным профессионального независимого оценщика.

Если инвестиционная недвижимость занимается Группой, то она переводится в основные средства и ее справедливая стоимость на дату переклассификации становится ее стоимостью для целей последующего учета.

### **3.7. Нематериальные активы**

#### **(а) Компьютерные программы**

Затраты, связанные с поддержанием компьютерного программного обеспечения, признаются в качестве расходов по мере их возникновения.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с проектированием и испытанием конкретных и уникальных программных продуктов под контролем Группы признаются в качестве нематериальных активов при выполнении следующих условий:

- Это технически возможно завершить программный продукт так, чтобы он был доступен для использования;

- Правление намерено завершить программный продукт и использовать или продать его;
- Существует возможность использования или продажи программного продукта;
- Можно продемонстрировать, как программный продукт будет создавать вероятные будущие экономические выгоды;
- Наличие достаточных технических, финансовых и других ресурсов для завершения разработки и для использования или продажи программного продукта;
- Расходы, связанные с программным продуктом в ходе его разработки могут быть надежно измерены.

Прямые затраты, которые капитализируются как часть программного продукта включают разработку программного обеспечения, расходы на работников, и соответствующую часть накладных расходов.

Прочие затраты на разработку, которые не отвечают этим критериям, признаются в качестве расходов по мере их возникновения. Затраты на разработку признанную ранее в качестве расхода, не признаются в качестве актива в последующие периоды.

Компьютерные программы и затраты на их разработку, признанные в качестве активов, амортизируются в течение срока их полезного использования, который не превышает 20 лет.

### 3.8. Финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

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

Классификация определяется руководством при первоначальном признании и зависит от цели, для которой инвестиции были приобретены. См. Примечание 3.8.1 по финансовым активам переклассифицированным в течение текущего года.

#### 3.8.1. Классификация финансовых активов

##### (а) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Эта категория имеет две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток с даты признания.

Финансовый актив классифицируется в "финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток" с момента признания, если он был приобретен с целью продажи в краткосрочной перспективе, если он является частью портфеля финансовых активов, от которых ожидается краткосрочное извлечение прибыли, или если это определено руководством. Производные финансовые инструменты также классифицируются как предназначенные для продажи, если они не являются средством хеджирования.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании:

- Учитываются в составе внутренних фондов, для исполнения обязательств по страховым и инвестиционным контрактам, связанным с изменением справедливой стоимости этих активов. Оценка

этих активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток исключает или существенно снижает непоследовательность оценки или признания (т.н. "несоответствия в бухгалтерском учете), которая может возникнуть в результате оценки активов и обязательств или признания прибыли и убытков по ним на разных основаниях;

- Управляются, и их результаты оцениваются на основе справедливой стоимости. Информация об этих финансовых активах предоставляется внутри организации по справедливой стоимости для ключевых сотрудников управления Группы. Инвестиционная стратегия Группы заключается в инвестировании в долевые и долговые ценные бумаги и их оценке с учетом их справедливой стоимости. Активы, которые являются частью этих портфелей, оцениваются при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### **(б) Кредиты и дебиторская задолженность**

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех, которые Группа намерена реализовать в краткосрочной перспективе или оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или имеющихся для продажи. Дебиторская задолженность, вытекающая из договоров страхования, также классифицируется в эту категорию и анализируется на предмет обесценения наряду с обесценением кредитов и дебиторской задолженности.

#### **(в) Финансовые активы, удерживаемые до погашения**

Удерживаемые до погашения инвестиции представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых руководство Группы имеет намерение и возможность удерживать до срока погашения, за исключением:

- оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- имеющихся в наличии для продажи;
- соответствующих определению кредитов и дебиторской задолженности.

Проценты по удерживаемым до погашения инвестициям отражаются в консолидированном отчете о доходах и представлены как "Процентные и аналогичные доходы". В случае нарушения, они отражаются как уменьшение балансовой стоимости инвестиций и признаются в консолидированном отчете о прибылях и как "Чистая прибыль (убыток) по инвестиционным ценным бумагам".

Удерживаемыми до погашения являются корпоративные облигации.

#### **(г) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, признаются активы, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Данные активы не классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность, активы, удерживаемые до погашения, или финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

### **3.8.2. Признание и оценка**

Регулярные покупки и продажи финансовых активов признаются на торговую дату – дату, в которую Группа обязуется купить или продать данный актив.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс (в случае всех финансовых активов, не учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток) затраты по сделке, непосредственно связанные с их приобретением. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, и транзакционные издержки относятся на расходы в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы снимаются с учета, когда права на получение денежных потоков от них истекли, или когда они были переданы, а также Группа передала практически все риски и выгоды от владения ими.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, впоследствии учитываются по справедливой стоимости. Кредиты и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости "финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток" включаются в отчет о прибылях и убытках в периоде, в котором они возникают. Доход в виде дивидендов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается в отчете о прибылях и убытках как часть прочих доходов в момент установления права Группы на получение выплат.

Изменения в справедливой стоимости денежных и неденежных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Когда ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, продаются или обесцениваются, накопленные корректировки справедливой стоимости, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, включаются в отчет о прибылях и убытках как чистая реализованная прибыль по финансовым активам.

Проценты по имеющимся в наличии для продажи ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по имеющимся в наличии для продажи долевым инструментам признаются в отчете о прибылях и убытках, когда установлено право Группы на получение выплат. Оба показателя включаются в состав инвестиционного дохода.

### 3.8.3. Определение справедливой стоимости

Для финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, определение справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств основано на рыночных котировках или котировках дилеров. Это в т.ч. листинговые ценные бумаги и котируемые долговые инструменты на Московской бирже (ММВБ-РТС). Рыночной ценой, используемой для финансовых активов Группы, является средневзвешенная котировка, рассчитанная организатором торгов, либо текущая котировка спроса (для менее ликвидных финансовых инструментов).

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже, у дилера, брокера, ценовой службы или регулирующего органа, и эти цены отражают реальные и регулярные рыночные операции. Если эти критерии не выполняются, рынок рассматривается как неактивный.

Например, рынок неактивен, если есть широкий разброс котировок спроса-предложения или наблюдается значительное увеличение данного разброса или есть лишь несколько недавних сделок.

Для всех других финансовых инструментов, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки. По этим методам справедливая стоимость оценивается по имеющимся данным в отношении аналогичных финансовых инструментов, с помощью моделей для оценки текущей стоимости ожи-

даемых будущих денежных потоков или других методов оценки, используя входные данные, существующие на отчетную дату.

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости нестандартных финансовых инструментов меньшей сложности, такие как опционы или процентные ставки и валютные свопы. Для этих финансовых инструментов, входные данные для моделей, как правило, доступны на рынке.

Выходные данные модели всегда представляют собой оценочные или приближенные значения, которые не могут быть точно определены, и используемые оценочные методы не могут в полной мере отражать все факторы. Оценки, следовательно, скорректированы, в случае необходимости, для обеспечения учета дополнительных факторов, в том числе риска модели, риска ликвидности и кредитного риска контрагента. На основании установленной справедливой стоимости, политики управления, связанных с ними элементов управления и применяемых процедур руководство считает, что эти корректировки оценки необходимы и уместны для достоверного представления значений финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. Цена, данные и параметры, используемые при измерении применяемых процедур, как правило, тщательно проанализированы и корректируются при необходимости, особенно в свете текущих изменений на рынке.

В случаях, когда справедливая стоимость нелистинговых долевых инструментов не может быть надежно определена, инструменты учитываются по первоначальной стоимости за вычетом обесценения. Справедливая стоимость кредитов и авансов, а также обязательств перед банками и клиентами определяется с помощью данной модели оценки на основе согласованных договорных денежных потоков, с учетом кредитного качества, ликвидности и затрат.

Балансовая стоимость за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской и кредиторской задолженности считается равной их справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых обязательств для целей раскрытия информации оценивается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной процентной ставке, которая известна для Группы аналогичных финансовых инструментов.

### **3.9. Реклассификация финансовых инструментов**

Финансовые активы, за исключением займов и дебиторской задолженности, разрешается переклассифицировать из удерживаемых для торговли, только в редких обстоятельствах, возникающих вследствие события, которое является неординарным и вряд ли повторятся в ближайшее время. Кроме того, Группа может переклассифицировать финансовые активы, предназначенные для торговли или имеющиеся в наличии для продажи, в активы, которые соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные финансовые активы до погашения.

Реклассификация производится по справедливой стоимости на дату реклассификации. Справедливая стоимость становится новой первоначальной стоимостью или амортизированной стоимостью актива соответственно, и никаких обратных переоценок по справедливой стоимости или убытков на даты до даты реклассификации проводить нельзя. Эффективные процентные ставки на финансовые активы, переклассифицированные в займы и дебиторскую задолженность или удерживаемые до погашения определяются на дату реклассификации. Дальнейшее увеличение оценки денежных потоков перспективно регулирует эффективные процентные ставки.

### **3.10. Обесценение активов**

#### **(а) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

Группа оценивает на конец каждого отчетного периода, существуют ли объективные доказательства того, что финансовый актив или Группа финансовых активов обесценивается. Финансовый актив или Группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения признаются только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания актива ("событие убытка"), и событие убытка (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которые можно надежно оценить. Объективные свидетельства обесценения финансового актива или группы активов включают в себя наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые трудности эмитента или должника;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты платежей;
- есть вероятность, что в отношении эмитента или должника будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива;
- имеются данные, указывающие на снижение ожидаемых будущих денежных потоков от группы финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, хотя снижение не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами Группы, в том числе в виду:
- неблагоприятных изменений в платежном статусе эмитентов или должников Группы;
- национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам Группы.

Группа оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно для финансовых активов, которые являются существенными. Если Группа определяет отсутствие объективных признаков обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, существенного или нет, он включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Активы, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым убыток от обесценения есть и продолжает признаваться, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

Если существуют объективные доказательства того, что убытки от обесценения будут понесены по кредитам и дебиторской задолженности или удерживаемым до погашения инвестициям, отражаемым по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков (за исключением будущих кредитных убытков, которые будут понесены), дисконтированная по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Балансовая стоимость актива снижается за счет создания резерва на возможные потери, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Если удерживаемые до погашения инвестиции или кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка, определяемая по контракту. На практике целесообразно измерять обесценение на основе справедливой стоимости инструмента, используя текущую рыночную цену.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются на основе схожих характеристик кредитного риска (то есть путем сортировки на группы по виду актива, отрасли, географическому местоположению, статусу просрочки и другим соответствующим факторам). Эти характеристики применяются к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности эмитента погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении долговых обязательств.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения (например, улучшение кредитного рейтинга), ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва и отражением соответствующих сумм в отчете о прибылях и убытках.

#### **(б) Активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Группа оценивает на каждую дату составления консолидированного отчета о финансовом положении, существуют ли объективные доказательства того, что финансовый актив или Группа финансовых активов обесцениваются. В случае инвестиций в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является объективным свидетельством обесценения приводя к признанию убытка от обесценения. В связи с этим, снижение на 20% и более считается значительным, а в течение 12 месяцев или дольше считается длительным. При наличии таких количественных доказательств в отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, актив оценивается на предмет обесценения, принимая во внимание качественные данные. Накопленный убыток - оцениваемый как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка - вычитается из капитала и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и данное увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный отчет о доходах.

#### **(в) Обесценение прочих нефинансовых активов**

Активы, которые имеют неопределенный срок полезного использования, например, земля, не подлежат амортизации и тестируются на обесценение ежегодно. Активы, подлежащие амортизации анализируются на предмет обесценения в случае событий или изменений обстоятельств, указывающих на то, что балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость актива превышает его восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности использования. Для целей оценки обесценения активы группируются на самом низком уровне, для которого существуют отдельно идентифицируемые потоки денежных средств (генерирующая единица).

### **3.11. Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма отражается в консолидированном бухгалтерском балансе только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

### **3.12. Денежные средства и их эквиваленты**

В консолидированном отчете о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках, другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения не превышающим 2 месяца после отчетной даты и не пролонгированные впоследствии, а также банковские овердрафты. В консолидированном бухгалтерском балансе банковские овердрафты показаны в составе заимствований и текущих обязательств.



### 3.13. Уставный капитал

Доли участников классифицируются как капитал, когда нет обязательства по передаче денежных средств или других активов. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском долевых инструментов, отражаются в составе капитала как вычет из доходов, за вычетом налогов.

### 3.14. Страховые и инвестиционные контракты – классификация

Группа заключает договоры (контракты), содержащие страховые или финансовые риски (или и то и другое). Договорами страхования являются те контракты, которые содержат существенный страховой риск. Такие контракты могут также содержать финансовые риски. В качестве общей рекомендации, Группа определяет в качестве значительного страхового риска возможности осуществления выплат в случае наступления страхового случая, по крайней мере, на 30% больше, чем выгоды, получаемой, если страхового случая не произошло.

Инвестиционными контрактами являются те договоры, которые содержат финансовые риски без значительного страхового риска.

### 3.15. Страховые контракты

**Договоры страхования, сервисные контракты и перестрахование.** Договоры, по которым Группа принимает на себя значительный страховой риск от держателей полисов, классифицируются как договоры страхования. Группа считает, что принимает на себя значительный страховой риск и соответственно классифицирует договоры в качестве договоров страхования, если страховая премия по ним не превышает 70% от страховой суммы.

Договоры, по которым Группа не принимает на себя значительный страховой риск, классифицируются как сервисные контракты. Группа классифицирует договоры в качестве сервисных договоров, если страховая премия по ним превышает 70% от страховой суммы.

Группа не передает страховые контракты в перестрахование.

**Отложенные аквизиционные расходы.** Группа не отражает в отчете о финансовом положении отложенные аквизиционные расходы (OAP).

**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 включатся 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 условия:

(i) депозитная составляющая может быть измерена (включая встроенные возможности отказа от договора) отдельно (т.е. без учета страховой составляющей);

(ii) учетная политика Группы не требует признания всех обязательств и прав, возникающих в связи с депозитной составляющей каким-либо иным образом.

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

**Резервы убытков.** Группа формирует резервы убытков по страховым случаям, которые уже произошли, но еще не были урегулированы. Резервы убытков разделяются на две категории: резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Группа 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 Группы 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 Группа еще не была уведомлена. РПНУ, также как и РЗНУ, формируется для признания будущих затрат, включая расходы, необходимые для завершения урегулирования заявлений. При оценке РПНУ Группа 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 Группе, 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. Группа 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 Группы 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.

Адекватная статистическая информация относительно некоторых рисков по страховым обязательствам, отсутствует, поскольку информация по данным типам событий подвержена изменениям. Соответствующие резервы были созданы по данным случаям на основании суждения руководства Группы и анализе страхового портфеля, с которым связаны указанные риски, и представляют наилучшую оценку их величины.

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

Группа 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 Группа анализирует причины возникновения существенных избытков и дефицитов резервов убытков, а также случая систематической недооценки и переоценки резервов.

**Операции в области обязательного медицинского страхования (ОМС).** Группа 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 Группой и договором на оказание и оплату медицинской помощи по ОМС, заключенного между Группой 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 Группа не заключает договоры страхования и не несет и страховой риск. Договор о финансовом обеспечении ОМС по своей сути представляет собой посреднический договор, по которому Группа выполняет отдельные функции Федерального фонда ОМС, носящие административно-контрольный характер по отношению к медицинским организациям. Таким образом, деятельность Группы в рамках системы ОМС с точки зрения МСФО 4 "Договоры страхования" не рассматривается в качестве страховых операций.

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

### **3.16. Займы**

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом понесенных затрат по заключению сделки. Заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, разница между вырубкой (за вычетом расходов по сделке) и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за предоставление кредитной линии признаются затратами по мере её использования. В этом случае платеж считается отложенным. Если соответствующий транш взят, то платеж капитализируется в качестве предварительной оплаты за услуги по предоставлению ликвидности и амортизируется в течение срока действия транша, к которому он относится.

### **3.17. Текущий и отложенный налог на прибыль**

Налог на прибыль за отчетный период включает суммы текущего и отложенного налога. Налог признается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он относится к статьям, признанным в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В этом случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, соответственно.

Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе налогового законодательства, действующего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода в странах, где дочерние и ассоциированные компании функционируют и генерируют налогооблагаемый доход. Руководство периодически оценивает данные в налоговых декларациях по отношению к ситуациям, в которых нормы налогового регулирования являются предметом интерпретации, и создает резервы в случае необходимости.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода обязательств по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Однако если отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением компаний, которое на момент сделки не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, рассчитывать его не приходится. Отложенный налог на прибыль определяется с использованием налоговых ставок (и законов), которые были приняты или по существу вступили в силу на конец

отчетного периода и которые будут применяться, когда соответствующие отложенные налоговые активы будут реализованы, а обязательства по отложенному налогу на прибыль будут урегулированы.

Отложенные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой временные разницы могут быть использованы.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме случаев, когда Группа контролирует сроки реализации временной разницы, и существует вероятность того, что временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и когда активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом у субъекта налогообложения или разных субъектов налогообложения, у которых есть намерение урегулировать остатки на нетто-основе.

Налоговые последствия, перенесенные на будущие неиспользованные убытки или неиспользованные налоговые кредиты, признаются в качестве актива, если существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой эти убытки могут быть использованы.

Отложенный налог, связанный с переоценкой по справедливой стоимости имеющихся в наличии для продажи инвестиций, которые признаны непосредственно в отчете о прочем совокупном доходе, также отражается напрямую в отчете о прочем совокупном доходе, а затем признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках вместе с отложенной прибылью или убытком.

### **3.18. Вознаграждения работникам**

#### **(а) Пенсионные обязательства**

По плану установленных взносов, Группа платит взносы в государственные или частные пенсионные фонды по обязательной, договорной или добровольной основе. Группа не имеет никаких дальнейших обязательств по оплате, когда взносы были выплачены. Взносы по факту уплаты признаются в качестве расходов по выплатам сотрудникам. Авансовые взносы признаются в качестве актива в степени возвратности денежных средств или сокращения будущих платежей.

### **3.19. Резервы**

#### **(а) По судебным искам**

Резервы в отношении расходов по судебным искам признаются, если:

- Группа имеет текущее юридическое или конструктивное обязательство в результате прошлых событий;
- вероятен отток ресурсов, необходимых для погашения обязательства;
- сумма должна был надежно оценена.

Резервы направляются на прекращение аренды, штрафы и выплаты уволенным сотрудникам. Резервы не признаются для будущих операционных убытков.

Там, где есть ряд аналогичных обязательств, вероятность оттока для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в том случае, если вероятность оттока ресурсов в отношении любого отдельно взятого обязательства в этом классе незначительна.

Резервы оцениваются по текущей стоимости расходов, которые ожидаются для погашения обязательства, с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному обязательству. Увеличение резерва с течением времени признается как процентные расходы.

### **3.20. Признание выручки**

Доход включает в себя справедливую стоимость услуг, за вычетом налога на добавленную стоимость, после взаимозачета доходов внутри Группы. Выручкой признается оказание услуг.

Доходы, связанные с оказанием услуг, предлагаемых Группой, признаются в том отчетном периоде, в котором были оказаны услуги.

Группа взимает сборы со своих клиентов с использованием следующих подходов:

- Разовые сборы взимаются с клиента в момент подписания договора. Такой подход используется, в частности, для контракта с разовым платежом. Полученная сумма откладывается как обязательство и признается в течение срока действия контракта на равномерной основе;
- Регулярная плата взимается с клиента периодически. Регулярные платежи выставляются заранее и признаются на равномерной основе в течение расчетного периода.

### **3.21. Процентные доходы и расходы**

Процентные доходы и расходы по всем процентным финансовым инструментам, включая финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в строках "Инвестиционный доход" и "Финансовые расходы" отчета о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. Когда происходит обесценение дебиторской задолженности, Группа уменьшает балансовую стоимость до возмещаемой суммы, представляющей собой ожидаемые будущие денежные потоки, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке по инструменту.

### **3.22. Аренда**

Договоры аренды, по которым Группа несет практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовый лизинг (финансовая аренда). Финансовая аренда капитализируется на начало договора аренды по наименьшему значению из справедливой стоимости арендованного имущества и приведенной стоимости минимальных арендных платежей.

Договоры аренды, по которым значительная часть рисков и выгод, связанных с правом собственности, остаются у арендодателя, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договорам операционной аренды (за вычетом льгот, полученных от арендодателя) отражаются в отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока аренды.

### **3.23. Распределение дивидендов**

Распределение дивидендов акционерам Группы признается в качестве обязательства в консолидированной финансовой отчетности Группы за период, в котором дивиденды были утверждены общим собранием акционеров Группы.

## **4. Критические оценки и суждения**

Группа производит оценки и допущения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств в течение финансового года. Оценки и суждения постоянно анализируются и основываются на историче-

ском опыте и других факторах, включая ожидания в отношении будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

**(а) Конечная ответственность, вытекающая из заявлений, сделанных по договорам страхования**

Оценка окончательного обязательства, вытекающего из требований по договорам страхования, является наиболее важной бухгалтерской оценкой Группы. Есть несколько источников неопределенности, которые необходимо учитывать при оценке того, сколько Группа будет в конечном итоге платить по предъявленным претензиям.

Группа считает, что оценка ее обязательств по договорам страхования, показанная на отчетную дату, является адекватной.

**(б) Политика отложенных аквизиционных расходов (ДАС)**

Сумма отложенных аквизиционных расходов зависит от суждений о том, какие затраты непосредственно связаны с приобретением.

Основным статьями расходов, относящихся к ДАС, являются комиссионные вознаграждения агентам, услуги актуариев и оценщиков, расходы на рекламу, консультационные услуги и прочие расходы в той степени, в которой они могут быть отнесены непосредственно к оказанию услуг по страхованию.

**(в) Обесценение имеющихся в наличии для продажи финансовых активов**

Группа определяет, что имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы обесцениваются, когда наблюдается значительное или длительное снижение справедливой стоимости. Определение того, что является значительным или длительным, требует профессионального суждения. При принятии данного решения, Группа, среди прочих факторов рассматривает нормальную волатильность цен на акции, финансовое состояние эмитентов финансовых инструментов, состояние отрасли или сектора, в котором работает эмитент, и прочие релевантные факторы.

**(г) Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов в отсутствие активного рынка или доступных котировок определяется с использованием методов оценки. В этих случаях справедливая стоимость оценивается по имеющимся данным в отношении аналогичных финансовых инструментов или с помощью моделей. Где входящие данные не наблюдаются на рынке, они оцениваются на основе соответствующих предположений. Методы оценки, используемые для определения справедливой стоимости, периодически проверяются и пересматриваются квалифицированным персоналом, независимым от тех, кто их разработал. В существующей практике модели используют только наблюдаемые данные, однако в таких областях, как кредитный риск (как собственный, так и кредитный риск контрагента), волатильность и корреляция требуют от руководства выработки оценок.

Изменения в допущениях относительно этих факторов может оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов.

**(д) Налог на прибыль**

В силу неоднозначности толкования различных норм российского законодательства в части налогового учета в некоторых случаях налоговые последствия для совершаемых Группой операций могут быть неопределенными. Группа признает обязательства по результатам налоговых проверок на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от сумм, которые были первоначально в отчетности, такая разница окажет влияние на текущие и отложенные налоговые активы и обязательства в том периоде, в котором это имело место.

## 5. Управление страховыми и финансовыми рисками

Группа заключает контракты, содержащие страховой риск, финансовый риск или оба риска. В этом разделе кратко описаны данные риски и пути управления ими Группой.

### 5.1. 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.

Для портфеля договоров страхования, где применяется теория вероятностей к ценообразованию и резервированию, основным риском, с которым сталкивается Группа, является то, что фактические претензии и выплаты превысят балансовую стоимость страхового обязательства. Это может произойти потому, что частота и тяжесть претензий больше, чем предполагалось. Страховые случаи являются случайными, и фактическое количество и сумма претензий будет меняться из года в год на уровне, установленном с использованием статистических методов.

Опыт показывает, что чем больше портфель аналогичных договоров страхования, тем меньше относительная изменчивость ожидаемых результатов. Кроме того, более диверсифицированный портфель менее вероятно будет затронут изменениями в любом под-портфеле. Группа разработала свою страховую стратегию по диверсификации видов принимаемых страховых рисков.

Факторы, которые усугубляют страховой риск, включают в себя отсутствие диверсификации рисков с точки зрения типа и количества рисков, географическое местоположение и вид страхуемой деятельности.

### 5.2. Финансовые риски

Группа подвержена целому ряду финансовых рисков в отношении финансовых активов, финансовых обязательств, активов перестрахования и страховых обязательств. В частности, ключевым финансовым риском является то, что в долгосрочной перспективе выручка от инвестиций будет не достаточной для финансирования обязательств, вытекающих из страховых контрактов. Наиболее важными компонентами финансового риска являются риск процентных ставок, риск изменения цен на акции, валютный и кредитный риски.

Эти риски возникают в связи с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Группа управляет финансовыми рисками путем лимитирования позиции по каждому виду финансовых инструментов и отслеживанию динамики доходности и ликвидности на периодической основе.

Методы управления риском, а также природа самих рисков практически одинакова для всех типов страховых контрактов, выпускаемых Группой. Поэтому раскрытие информации по управлению финансовым риском приводится далее только в отношении краткосрочных договоров страхования.

### 5.3. Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, который является риском того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Основные статьи отчетности, несущие кредитный риск для Группы:

- Доля перестраховщиков в страховых обязательствах;
- Требования к перестраховщикам в отношении уже оплаченных Группой претензий;



- Требования к держателям договоров страхования;
- Требования к страховым посредникам;
- Требования по выданным Группой займам и дебиторской задолженности;
- Требования по долговым ценным бумагам; и
- Инструменты денежного рынка.

Группа управляет кредитным риском устанавливая лимиты на одного контрагента. Перестрахование используется для управления страхового риска. Перестрахование, однако, не отменяет выполнение обязательств Группы перед первичным страхователем. Если перестраховщик не оплачивает претензии по любой причине, Группа по-прежнему несет ответственность за выплату страхователю. Кредитоспособности перестраховщиков рассматривается ежеквартально.

Группа ведет учет истории платежей для держателей наиболее значительных контрактов и с которыми Группа проводят регулярные сделки. Управленческий учет Группы содержит информацию о формируемых резервах под обесценение кредитов и дебиторской задолженности и последующих списаний. При этом учитывается информация о финансовом состоянии заемщика или дебитора, его репутация и наличие рейтинга.

#### **5.4. Риск ликвидности**

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Группа 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.

#### **5.5. Управление капиталом**

Задачами Группы в области управления капиталом являются:

- Соблюдение требований регулятора в отношении минимально допустимой величины уставного капитала;
- Обеспечение способности Группы 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 Группой на себя риском.

Капитал Группы состоит из уставного капитала, сформированного учредителями Группы, нераспределенной прибыли, а также резервов (переоценки основных средств и переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год  
(данные представлены в тысячах российских рублей)

В таблице нижеприведены фактические значения капитала Группы на конец 2016 и 2015 годов и регулятивные требования в отношении капитала:

	2016	2015
Фактический капитал Группы	434 302	225 992
Минимальные требования регулятора в отношении капитала	120 000	120 000

## 6. Денежные средства и их эквиваленты и депозиты в банках

	2016	2015
Денежные средства в кассе		
Денежные средства в пути	547	132
Денежные средства на расчетных счетах	131	-
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	95 828	44 686
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>105 500</b>	<b>53 613</b>

Оценка справедливой стоимости средств в банках на основе дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков. Ожидаемые денежные потоки дисконтированы по текущим рыночным ставкам для определения справедливой стоимости.

**Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31 декабря 2016 года**

	Необесцененные	Обесцененные	Итого	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:					
	42 216	-	42 216	-	42 216
<b>Итого</b>	<b>42 216</b>	<b>-</b>	<b>42 216</b>	<b>-</b>	<b>42 216</b>

**Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31 декабря 2015 года**

	Необесцененные	Обесцененные	Итого	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:					
	78 000	-	78 000	-	78 000
<b>Итого</b>	<b>78 000</b>	<b>-</b>	<b>78 000</b>	<b>-</b>	<b>78 000</b>

Эффективная процентная ставка по банковским депозитам находится представлена в таблице:

31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год  
(данные представлены в тысячах российских рублей)

Депозиты	8%-10,15%	сентябрь 2017 - декабрь 2017	9,3 - 10,15%	сентябрь 2016 - декабрь 2017
----------	-----------	---------------------------------	--------------	---------------------------------

Оценочная справедливая стоимость банковских депозитов равна их балансовой стоимости.

## 7. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

	2016	2015
Дебиторская задолженность по страхованию жизни	-	-
Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни	10 275	2 518
<b>Итого</b>	<b>10 275</b>	<b>2 518</b>

	2016	2015
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	13 133	6 190
Резерв под обесценение	(2 858)	(3 672)
<b>Итого</b>	<b>10 275</b>	<b>2 518</b>

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования:

	Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	Итого
Резерв под обесценение на 01 января 2016 года	3 672	3 672
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(814)	(814)
Дебиторская задолженность, списанная как безнадежная	-	-
Прочие движения	-	-
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 года</b>	<b>2 858</b>	<b>2 858</b>

Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования

**Итого**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год  
(данные представлены в тысячах российских рублей)

Резерв под обесценение на 01 января 2015 года	5 163	5 163
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(1 491)	(1 491)
Дебиторская задолженность, списанная как безнадежная	-	-
Прочие движения	-	-
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2015 года</b>	<b>3 672</b>	<b>3 672</b>

## 8. Дебиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования

	2016	2015
Предоплаты по операциям обязательного медицинского страхования	69 584	50 642
Дебиторская задолженность по расчетам с территориальными фондами по обязательному медицинскому страхованию	155 868	574 544
<b>Итого</b>	<b>225 452</b>	<b>625 186</b>

## 9. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность

	Необесцененные	Обесцененные	Итого	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Дебиторская задолженность по договорам, не содержащим значительного страхового риска	2 215	-	2 215	-	2 215
<b>Итого</b>	<b>2 215</b>	<b>-</b>	<b>2 215</b>	<b>-</b>	<b>2 215</b>

## 10. Прекращенная деятельность

На 01 декабря 2015г. компании ОАО "Аптека №7", ОАО "Аптека №8", ОАО "Аптека №11", ОАО "Аптека №23", ОАО "Аптека №25", ОАО "Аптека №27", ОАО "Аптека №28", ОАО "Аптека №30", ОАО "Аптека №36", ОАО "Аптека №39", ОАО "Аптека №73", ОАО "Аптека №76" были классифицированы как выбывающая группа, предназначенная для продажи, и как прекращенная деятельность.

В течение 2015 года компании ОАО "Аптека №7", ОАО "Аптека №8", ОАО "Аптека №23", ОАО "Аптека №27", ОАО "Аптека №28", ОАО "Аптека №36", ОАО "Аптека №39", ОАО "Аптека №73", ОАО "Аптека №76" реализованы. Ожидается, что процесс продажи акций ОАО "Аптека №11", ОАО "Аптека №25", ОАО "Аптека №30" будет завершен в 2016 году.

В 2016 году план продажи ОАО "Аптека №11", ОАО "Аптека №25", ОАО "Аптека №30" не состоялся и активы восстановлены.

Результаты деятельности компаний реализуемой группы за год представлены ниже:

	2015
Выручка	109 388
Расходы	-105 735
<b>Операционная прибыль</b>	<b>3 653</b>
Прочие доходы	-
Прочие расходы	-1 445
<b>Прибыль/убыток до налогообложения от прекращенной деятельности</b>	<b>2 208</b>

Группа "САХАМЕДСТРАХ"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год  
(данные представлены в тысячах российских рублей)

Текущий налог на прибыль	-450
Изменение отложенного налога	-
<b>Прибыль/убыток за год от прекращенной деятельности</b>	<b>1 758</b>

Основные классы активов и обязательств компаний, классифицированных как реализуемая группа по состоянию на 31 декабря представлены в таблице ниже:

	2015
<b>Активы</b>	
Денежные средства и эквиваленты	1 772
Дебиторская задолженность	1 735
Основные средства	5 927
Прочие активы	19 569
Гудвил	-
<b>Активы реализуемой группы</b>	<b>29 003</b>
<b>Обязательства</b>	
Займы	
Кредиторская задолженность	16 566
Отложенное налоговое обязательство	-
Прочие обязательства	967
<b>Обязательства, непосредственно связанные с активами реализуемой группы</b>	<b>17 533</b>
<b>Чистые активы, непосредственно связанные с выбывающей группой</b>	<b>11 470</b>

	2015
<b>Чистые денежные потоки выбывающей группы</b>	
Операционная деятельность	-9 102
Инвестиционная деятельность	-
Финансовая деятельность	-
<b>Чистый приток/отток денежных средств</b>	<b>-9 102</b>

На дату перевода реализуемой группы в категорию предназначенной для продажи активы оценены по балансовой стоимости на момент реклассификации, т.к. она представляет собой наименьшую из балансовой стоимости и справедливой стоимости реализуемой группы за вычетом затрат на продажу.

## 11. Основные средства

Группа "САХАМЕДСТРАХ"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год  
(данные представлены в тысячах российских рублей)

	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Транспортные средства	Прочее	Итого
Стоимость (или оценка) на 01 января 2015 года	150 664	8 727	-	8 916	1 672	169 979
Накопленная амортизация	-	(766)	-	(3 073)	(375)	(4 214)
<b>Балансовая стоимость на 01 января 2015 года</b>	<b>150 664</b>	<b>7 961</b>	<b>-</b>	<b>5 843</b>	<b>1 297</b>	<b>165 765</b>
Поступление	10 098	506	-	-	720	11 324
Выбытие	-	-	-	(1 601)	-	(1 601)
Амортизационные отчисления	(4 750)	(1 586)	-	(1 337)	(340)	(8 013)
Переоценка	(6 199)	-	-	-	-	(6 199)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>149 813</b>	<b>6 881</b>	<b>-</b>	<b>2 905</b>	<b>1 677</b>	<b>161 276</b>
Стоимость (или оценка) на 01 января 2016 года	149 813	9 233	-	6 611	2 392	168 049
Накопленная амортизация	-	(2 352)	-	(3 706)	(715)	(6 773)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>149 813</b>	<b>6 881</b>	<b>-</b>	<b>2 905</b>	<b>1 677</b>	<b>161 276</b>
Поступление	30 372	-	33 343	9 250	13 017	85 982
Амортизационные отчисления	(7 088)	(1 697)	-	(3 932)	(132)	(12 849)
Отражение величины обеспечения в отчете о финансовых результатах	(7 155)	-	(8 336)	-	-	(15 491)
Переоценка	(3 446)	-	-	-	-	(3 446)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>162 496</b>	<b>5 184</b>	<b>25 008</b>	<b>8 223</b>	<b>14 562</b>	<b>215 473</b>
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2016 года	181 485	9 233	25 008	15 861	31 804	263 391
Накопленная амортизация	(18 989)	(4 049)	-	(7 638)	(17 242)	(47 918)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>162 496</b>	<b>5 184</b>	<b>25 008</b>	<b>8 222</b>	<b>14 563</b>	<b>215 473</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год  
(данные представлены в тысячах российских рублей)

Здания Группы были переоценены по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов независимым оценщиком. Оценка проводилась на основании рыночной стоимости. Чистая величина переоценки учтена в качестве Резерва переоценки в составе капитала.

Сверка балансовой стоимости основных средств, отражаемых в бухгалтерском балансе по переоцененной стоимости, со стоимостью этих основных средств, которая бы сформировалась, если бы они отражались по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации представлена ниже:

	2016 г.	2015
Балансовая стоимость основных средств	215 473	161 276
Резерв переоценки основных средств за вычетом отложенного налога по переоценке	34 266	39 409
Отложенный налог по переоценке	8 567	9 852
<b>Основные средства по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации</b>	<b>172 640</b>	<b>112 015</b>

## 12. Отложенные аквизиционные расходы

Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни:

	2016	2015
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования жизни по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	-
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования жизни по договорам, классифицированным как страховые	-	-
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни	175	117
<b>Итого</b>	<b>175</b>	<b>117</b>

	2016	2015
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на начало отчетного периода	117	469
<b>Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе:</b>	<b>58</b>	<b>(352)</b>
отложенные аквизиционные расходы за период	151	(8)
амортизация отложенных аквизиционных расходов	(93)	(344)
<b>Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец отчетного периода</b>	<b>175</b>	<b>117</b>

**13. Прочие активы**

Прочие активы состоят из следующих позиций:

	2016	2015
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	-	2 821
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	508	304
Расчеты с персоналом	36	699
Расчеты по социальному страхованию	29	664
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	587	-
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3 777	59 587
Запасы	86 884	-
Прочее	162	-
Резерв под обесценение прочих активов	(34 611)	(19)
<b>Итого</b>	<b>57 372</b>	<b>64 056</b>

Анализ изменений резерва под обесценение прочих активов в 2016 и 2015 году:

	Расчеты с постав- щиками и подрядчи- ками	Запасы	Итого
Резерв под обесценение на 01 января 2016 года	-	-	-
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(4)	(34 607)	(34 611)
Средства, списанные как безнадежные	-	-	-
Прочие движения	-	-	-
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 года</b>	<b>4</b>	<b>34 607</b>	<b>34 611</b>

	Расчеты с постав- щиками и подрядчи- ками	Запасы	Итого
Резерв под обесценение на 01 января 2015 года	-	-	-
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	-	-	-
Средства, списанные как безнадежные	-	-	-
Прочие движения	-	-	-
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2015 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**14. Кредиты и займы**

	2016	2015
Средства, привлеченные от кредитных организаций	25 738	39 821



Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год  
(данные представлены в тысячах российских рублей)

Срочные заемные средства, привлеченные от других юридических лиц	12 750	7 000
<b>Итого</b>	<b>38 488</b>	<b>46 821</b>

#### Анализ процентных ставок и сроков погашения

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
Средства, привлеченные от кредитных организаций	11,25%	2018 год	11,25%	2018 год
Срочные заемные средства, привлеченные от других юридических лиц	14,00%	2017 год	15,00%	2016 год

### 15. Кредиторская задолженность по операциям в сфере обязательного медицинского страхования

	2016	2015
Кредиторская задолженность по расчетам с медицинскими организациями	225 455	684 463
<b>Итого</b>	<b>225 455</b>	<b>684 463</b>

### 16. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

	2016	2015
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования жизни	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни	-	11 909
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>11 909</b>

#### Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни

	2016	2015
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	-	11 909
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>11 909</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год  
(данные представлены в тысячах российских рублей)

## 17. Страховые обязательства и активы по перестрахованию

	2016			2015		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
Резерв незаработанной премии	6 997	-	6 997	6 354	-	6 354
Резервы убытков	335	-	335	3 070	-	3 070
Резерв расходов на урегулирование убытков	22	-	22	338	-	338
Резерв неистекшего риска	596	-	596	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>7 951</b>	<b>-</b>	<b>7 951</b>	<b>9 762</b>	<b>-</b>	<b>9 762</b>

### Движение резерва неистекшего риска и доли перестраховщиков в резерве неистекшего риска

	2016			2015		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы-нетто
На начало отчетного периода	-	-	-	-	-	-
Начисление резерва неистекшего риска	596	-	596	-	-	-
Списание резерва неистекшего риска	-	-	-	-	-	-
На конец отчетного периода	<b>596</b>	<b>-</b>	<b>596</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Группа проводит тестирование для оценки конечных сумм выплат путем сравнения суммы произведенных выплат за текущий год с суммами поступивших заявлений на страховые выплаты в текущем году.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности равна балансовой стоимости. Вся задолженность состоит из текущих обязательств.

## 18. Прочие обязательства

Прочие обязательства состоят из следующих позиций

	2016	2015
Расчеты с покупателями и клиентами	4 582	
Расчеты с прочими кредиторами	605	
Расчеты с персоналом	18 520	12 135
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	22 054	2 546
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	6 252	468
Расчеты по социальному страхованию	4 729	
<b>Итого</b>	<b>56 742</b>	<b>15 149</b>

## 19. Уставный капитал

Уставный капитал сформирован в соответствии с законодательством РФ, регулирующим деятельность акционерных обществ. Никто из акционеров Группы не заявил о желании выйти из состава общества и не предъявлял требования по выкупу его акций, которое могло бы привести к снижению капитала Группы.

	Доли капитала	Всего
<b>на 31 декабря 2014</b>	<b>116 924</b>	<b>116 924</b>
Увеличение долей капитала собственниками	-	-
<b>на 31 декабря 2015</b>	<b>116 924</b>	<b>116 924</b>
Увеличение долей капитала собственниками	3 076	3 076
<b>на 31 декабря 2016</b>	<b>120 000</b>	<b>120 000</b>

Ниже приведен расчет фактической маржи платежеспособности, выполненный поданным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РПБУ по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	2016	2015
Нормативный размер маржи платежеспособности (привести абсолютную величину)	60 000	60 000
Фактический размер маржи платежеспособности (привести абсолютную величину)	226 587	227 492
Отклонение фактического размера от нормативного (как разница между нормативным и фактическим размером)	166 587	167 492
Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	378%	379%
Нижняя граница отклонения фактического размера маржи платежеспособности от нормативного, %	100%	100%

## 20. Прочие резервы и нераспределенная прибыль

	2016	2015
Резервный капитал, сформированный в соответствии с законодательством	17 455	17 455
Резерв переоценки недвижимости	34 266	39 409
<b>Итого резервы на 31 декабря</b>	<b>51 721</b>	<b>56 865</b>

Нераспределенная прибыль представляет собой сумму для выплаты дивидендов собственникам Группы.

Переоценка зданий без учета переоценки аптек представлена следующим образом:

На 31 декабря 2014 года	41 289
Переоценка, всего	(2 349)
Налог, относящийся к переоценке	470
На 31 декабря 2015 года	39 410
Переоценка, всего	(6 429)
Налог, относящийся к переоценке	1 286
На 31 декабря 2016 года	34 266

## 21. Страховые премии по операциям страхования, сострахования, перестрахования

	2016 год	2015 год
Страховые премии по прямым договорам страхования и операциям сострахования	45 149	24 369
Страховые премии по договорам, принятым в перестрахование	-	-
Возврат премий	(154)	-
<b>Итого</b>	<b>44 995</b>	<b>24 369</b>

## 22. Состоявшиеся убытки по страхованию иному, чем страхование жизни – нетто-перестрахование

	2016 год	2015 год
Выплаты по прямым договорам страхования и операциям сострахования	(40 301)	(19 855)
Списание дебиторской задолженности по суммам, взысканным по судебным решениям	-	-
<b>Итого</b>	<b>(40 301)</b>	<b>(19 855)</b>

Изменение резервов убытков представлено ниже:

	2016 год	2015 год
Изменение резерва убытков	3 074	2 856
Изменение резерва расходов на урегулирование убытков	(22)	338
Изменение резерва неистекшего риска	(596)	-
<b>Итого</b>	<b>2 456</b>	<b>3 194</b>

Расходы по урегулированию убытков состоят из следующих позиций:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год  
(данные представлены в тысячах российских рублей)

	2016 год	2015 год
<b>Прямые расходы, в том числе:</b>	-	
<b>Косвенные расходы, в том числе:</b>	1 931	2 107
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	1 931	2 107
<b>Итого расходов по урегулированию убытков – брутто-перестрахование</b>	<b>1 931</b>	<b>2 107</b>

### 23. Аквизиционные расходы

	2016 год	2015 год
Вознаграждение страховым агентам	684	392
Расходы на приобретение бланков строгой отчетности	115	-
Расходы на рекламу	-	415
Расходы на оплату труда работников и на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	2 080	1 164
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	716	199
<b>Итого</b>	<b>3 595</b>	<b>2 170</b>

### 24. Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни

	2016 год	2015 год
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и принятого перестрахования	267	-
<b>Итого</b>	<b>267</b>	<b>-</b>

### 25. Процентные доходы

	2016 год	2015 год
<b>По необесцененным финансовым активам, в том числе:</b>	<b>1 150</b>	<b>1 251</b>
по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 150	1 251
<b>Итого</b>	<b>1 150</b>	<b>1 251</b>

### 26. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы состоят из следующих позиций:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год  
(данные представлены в тысячах российских рублей)

	2016 год	2015 год
Расходы на персонал	173 661	172 631
Амортизация основных средств	7 183	7 140
Расходы по операционной аренде	4 186	4 161
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	8 807	8 755
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	7 226	7 183
Расходы по страхованию	236	235
Расходы на рекламу и маркетинг	7 324	7 281
Расходы на юридические и консультационные услуги	807	802
Транспортные расходы	1 700	1 690
Командировочные расходы	7 962	7 915
Расходы на услуги банков	1 624	1 614
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	2 833	2 816
Прочие административные расходы	47 977	47 692
<b>Итого</b>	<b>271 526</b>	<b>269 915</b>

## 27. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы состоят из следующих позиций:

	2016 год	2015 год
Доход по операциям страхования без значительного страхового риска	35 971	49 949
Доходы от списания кредиторской задолженности, не связанной со страховой деятельностью	11 909	-
Доходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	-	405
Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	-	-
Прочие доходы	7 578	19 398
<b>Итого</b>	<b>55 458</b>	<b>69 752</b>

Прочие расходы представлены ниже:

	2016 год	2015 год
Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	11 536	-
Расходы по операциям страхования без значительного страхового риска	15 502	41 215
Прочие расходы	13 960	35 888
<b>Итого</b>	<b>40 998</b>	<b>77 103</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год  
(данные представлены в тысячах российских рублей)

## 28. Налог на прибыль

	2016 год	2015 год
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	4 578	8 798
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	1 172	(967)
<b>Итого, в том числе:</b>	<b>5 750</b>	<b>7 831</b>
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(1 286)	(470)
расходы (доходы) по налогу на прибыль	7 036	8 301

Законодательно установленная ставка налога на прибыль в 2016 году - 20% (2015 г.: - 20%).

## 29. Базовая прибыль (убыток) на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за отчетный период, подлежащей распределению между акционерами, на средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций по состоянию на конец отчетного периода. Базовая и разводненная прибыль на акцию одинаковая ввиду отсутствия разводняющего эффекта на акционерный доход.

	2016 год	2015 год
Прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на акционеров материнской компании	12 062	43 120
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)	116 782	116 365
<b>Базовая и разводненная прибыль в рублях на акцию</b>	<b>103,29</b>	<b>370,56</b>

## 30. Дивиденды

Дивиденды в 2016 году объявлялись в размере 17 906 тыс. руб., в 2015 году - в размере 11 000 тыс. руб.

## 31. Операции со связанными сторонами

Группа не проводит нетипичных операций со связанными сторонами. Все прочие операции носят незначительный объем и проводятся на обычных основаниях.

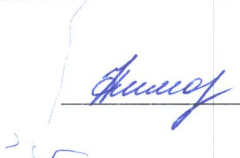
## 32. События после отчетной даты

Событий, подлежащих раскрытию в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 10 "События после отчетной даты", в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности руководством Группы не произошло.

Группа "САХАМЕДСТРАХ"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год  
(данные представлены в тысячах российских рублей)

 / Варфоломеева Г.Д.

 / Аммосова Н.Г.

26 апреля 2017 г.

