

**АО "Государственная страховая медицинская компания
"Сахамедстрах"**

**Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	4
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке.....	7
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе.....	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	10
1. Общая информация.....	11
2. Экономическая среда, в которой компания осуществляет свою деятельность.....	11
3. Краткое изложение основных принципов учетной политики.....	12
4. Исправление ошибки.....	27
5. Критические оценки и суждения.....	28
6. Управление страховыми и финансовыми рисками.....	29
7. Основные средства.....	31
8. Займы и дебиторская задолженность.....	32
9. Денежные средства и их эквиваленты и депозиты в банках.....	33
10. Прекращенная деятельность.....	34
11. Уставный капитал.....	35
12. Прочие резервы и нераспределенная прибыль.....	36
13. Страхование обязательств и активы по перестрахованию.....	36
14. Прочая кредиторская задолженность и обязательства.....	36
15. Кредиты и займы.....	37
16. Отложенные налоговые активы и обязательства.....	37
17. Резервы.....	37
18. Чистый доход от страховых премий.....	38
19. Инвестиционный доход.....	38
20. Страховые выплаты и претензии.....	38
21. Аквизиционные расходы.....	38
22. Прочие доходы и расходы.....	38
23. Налог на прибыль.....	39

24. Дивиденды	39
25. Доходы от операционной деятельности	39
26. Обязательства по операционной аренде.....	40
27. Операции со связанными сторонами.....	40
28. События после отчетной даты	40

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
по консолидированной финансовой отчетности
Акционерного общества

"Государственная страховая медицинская компания "Сахамедстрах",
подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности
по итогам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Акционерам и Совету директоров АО "ГСМК "Сахамедстрах"

Аудируемое лицо

Полное наименование: Акционерное общество "Государственная страховая медицинская компания "Сахамедстрах".

Сокращенное наименование: АО "ГСМК "Сахамедстрах".

Основной государственный регистрационный номер 1021401046787.

Место нахождения: Российская Федерация, Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Курашова, 44А.

Предыдущее наименование аудируемого лица: Открытое акционерное общество "Государственная страховая медицинская компания "Сахамедстрах" изменено на: Акционерное общество "Государственная страховая медицинская компания "Сахамедстрах" на основании решения единственного акционера от 19.03.15 №Р-1/15 (государственный регистрационный номер №2151447053701).

Аудитор

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Листик и Партнеры» (ООО «Листик и Партнеры»).

Место нахождения: 454091, Россия, г. Челябинск, ул. Пушкина, д.6-В;

Телефон: (351) 266-99-87; факс: (351) 266-99-84, e-mail: info@uba.ru.

Основной государственный регистрационный номер 1027402317920.

ООО «Листик и Партнеры» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (№689 в реестре НП АПР).

ОРНЗ 10201002985.

ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО ГСМК "Сахамедстрах" и его дочерних компаний (далее – Группа) за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибыли или убытке, консолидированный отчет о прочем совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменениях в капитале, примечания к консолидированной финансовой отчетности. Финансовая отчетность составлена руководством АО "ГСМК "Сахамедстрах" в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство АО "ГСМК "Сахамедстрах" несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и применение средств внутреннего контроля, необходимых для составления и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО "ГСМК "Сахамедстрах" и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

30 апреля 2015 года

Директор ООО «Листик и Партнеры»

(квалификационный аттестат аудитора №01-000215,

выдан на основании решения СРО НП АИП от 28.11.11, приказ №28,

без ограничения срока действия, ОРНЗ 20801027823)



Д. А. Лукьянов

Руководитель проверки, аудитор

(квалификационный аттестат аудитора №02-000482,

выдан протоколом СРО НП "ИПАР" от 14.10.14 №269,

без ограничения срока действия, ОРНЗ 21402036450)

А. М. Пошивалов

№СА-МСФО-06

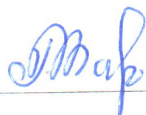
Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	2014	2013
Активы			
Основные средства	6	174 015	158 290
Гудвил	9	-	24 566
Отложенные аквизиционные расходы		469	-
Займы и дебиторская задолженность, вкл. относящиеся к страхованию	7	779 428	344 989
Предоплаты		2 283	-
Депозиты в банках	8	42 000	46 490
Ленныежные средства и их эквиваленты	8	30 492	53 542
Прочие активы		6 838	86 431
Реализуемая группа		72 165	-
Всего активы		1 107 690	714 308

	Прим.	2014	2013
Обязательства и капитал			
Капитал, принадлежащий собственникам материнской компании			
Уставный капитал	10	116 924	116 924
Резервный капитал		18 161	10 857
Фонд переоценки основных средств	11	41 289	21 361
Нераспределенная прибыль		39 934	39 832
Всего капитал		216 308	188 974
Обязательства			
Страховые резервы	12	14 447	16 178
Кредиты и займы	14	59 886	75 826
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	796 524	350 325
Отложенное налоговое обязательство	15	10 829	8 094
Прочие обязательства		9 696	74 911
Всего обязательства		891 382	525 334
Всего капитал и обязательства		1 107 690	714 308

Примечания на страницах с 11 по 40 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Генеральный директор



/Варфоломеева Г.Д.

Главный бухгалтер



/Лимосова Н.Г.



Консолидированный отчет о прибыли или убытке

Продолжающаяся деятельность

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2014	2013
Страховые премии полученные	17	31 880	45 154
Страховые премии, переданные в перестрахование		-	-
Чистые страховые премии полученные		31 880	45 154
Страховые выплаты и уточнение принятых обязательств по договорам страхования	19	-18 896	-36 267
Выплаты подлежащие возмещению по договорам перестрахования		0	0
Чистые убытки от страховой деятельности		-18 896	-36 267
Аквизиционные расходы	20	-2 711	-7 323
Обесценение дебиторской задолженности по страховой деятельности		-	-
Прочие расходы, связанные с осуществлением страховой деятельности		-3 436	-3 933
Результат от страховой деятельности		6 837	-2 370
Инвестиционный доход/расход	18	3 972	2 194
Прочий инвестиционный доход/расход	21	- 401	-
Результат от инвестиционной деятельности		3 571	2 194
Административные расходы	21	-44 910	-405
Прочие операционные доходы		392 785	313 718
Прочие операционные расходы	21	-318 848	-271 775
Результат от прочей деятельности		29 027	41 538
Прибыль до налога на прибыль		39 435	41 363
Расходы/(-Возмещение) по налогу на прибыль	22	-8 355	-14 460
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		31 080	26 903
Прекращенная деятельность			
Прибыль/убыток после налогообложения за год от прекращенной деятельности		-5 733	4 585
Прибыль за год		25 347	31 488

Примечания на страницах с 11 по 40 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Генеральный директор

Мар.

29 апреля 2015 г.



Варфоломеева Г.А.

Главный бухгалтер

Аммосова

/Аммосова Н.Г.

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

	Прим	Год, закончившийся 31 декабря	
		2014	2013
Прибыль за год	13	25 347	29 079
Прочий совокупный доход:			
Изменения фонда переоценки основных средств	13	24 909	13 902
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода	13	-4 982	-8 195
Чистый прочий совокупный доход за год		19 928	5 707
Всего совокупный доход за год		45 275	34 786

Примечания на страницах с 11 по 40 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



_____/Варфоломеева Г.Д.


_____/Аммосова Н.Г.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Прим.	В отношении собственников материнской Компании			Всего
		Уставный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	
За год, закончившийся 31 декабря 2014					
на начало года		116 924	33 700	39 832	190 456
Совокупный доход за период					
Прибыль за год				25 347	25 347
Прочий совокупный доход					
Изменение оценки основных средств	13	-	18 446	-	18 446
Совокупный доход за год, всего		-	18 446	25 347	43 793
Операции собственников					
Увеличение резервного капитала	12	-	7 304	- 7304	0
Использование прибыли				- 10 401	-10 401
Дивиденды, относящиеся к 2013 году				- 7 540	- 7 540
Всего операции собственников		-	7 304	- 25 245	-17 941
На конец года		116 924	59 450	39 934	216 308

	Прим.	В отношении собственников материнской Компании			Всего
		Уставный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	
За год, закончившийся 31 декабря 2013					
на начало года		116 924	30 402	9 495	156 821
<i>в том числе переоценка основных средств</i>				- 6 078	
Совокупный доход за период					
Прибыль за год				29 079	29 079
Прочий совокупный доход					
Изменение оценки основных средств	13	-	3 298	2 409	5 706
Совокупный доход за год, всего		-	3 298	31 488	34 785
Операции собственников					
Увеличение уставного капитала	12	-	-	-	0
Дивиденды, относящиеся к 2013 году				- 1 150	- 1 150
Всего операции собственников		-	-	- 1 150	- 1 150
На конец года		116 924	33 700	39 832	190 457

Примечания на страницах с 11 по 40 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Генеральный директор
 / Варфоломеева Г.А.

Главный бухгалтер
 / Аммосова Н.Г.



29 апреля 2015 г.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2014	2013
Движение денежных средств по операционной деятельности	27	25 819	108 254
Налог на прибыль		-10 654	-1 150
Чистый денежный поток от операционной деятельности		15 165	107 104
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	5	-4 435	-73 586
Возврат депозитов и займов		5 376	-
Процентные доходы полученные		3 972	-
Поступление от продажи имущества		-	502
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		4 913	-73 084
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Погашение кредитов и займов	12	-19 721	-
Выплаты из чистой прибыли по решению акционеров		-5 356	-
Выплаченные дивиденды	12	-7 540	-1 150
Чистый денежный поток от финансовой деятельности		-32 617	-1 150
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		-12 539	32 870
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		53 542	20 672
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	41 002	53 542

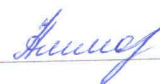
Примечания на страницах с 11 по 40 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Генеральный директор



/Варфоломеева Г.А.

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 486 человек (в 2013 году – 486 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 13 дочерних обществ.

2. Экономическая среда, в которой компания осуществляет свою деятельность

2014 год стал для российской экономики переломным: снижение цен на нефть на мировых рынках, влияние санкций, ответного ограничения импорта, разгон инфляции, снижение экспорта, неуверенность потребителей и инвесторов привели к кризисным явлениям. Российская экономика замедлилась с 2012 года и в 2014 году продемонстрировала минимальные темпы роста за последние четыре года — всего 0,6%. В 2011 году этот показатель составил 4,3%, в 2012 году — 3,4%, а в 2013-м — 1,3%. Таким образом, темпы роста ВВП по сравнению с прошлым годом уменьшились на 0,7% и достигли минимального значения за последние четыре года.

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

В добровольном медицинском страховании следует отметить не только рост премии, но и 15 %-ный рост числа заключенных договоров – это позитивный тренд, он говорит о большем вовлечении клиентов в страхование. Это может быть обусловлено как недовольством услугами, оказываемыми в системе обязательного медицинского страхования (ОМС), так и большей готовностью лечиться за собственные деньги, стремлением предприятий и населения получать более качественные медицинские услуги.

В 2015 году по добровольному медицинскому страхованию на прирост страховых взносов повлияют такие факторы, как инфляция стоимости услуг ЛПУ, развитие розничного страхования по ДМС; на уменьшение страховых взносов повлияют такие факторы, как снижение стоимости корпоративных программ в результате синергии с ОМС, экономия на ДМС со стороны предприятий в связи с кризисными явлениями. Осложнение экономической ситуации привело к сокращению темпов прироста взносов по ДМС в 2014 году.

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

В сфере здравоохранения ожидаются быстрый рост и масштабные преобразования, обусловленные большим объемом неудовлетворенного спроса, вниманием со стороны федеральных органов власти и наличием структурированной программы реформ, обозначенной в Концепции развития системы здравоохранения в Российской Федерации до 2020 г. Внесены серьезные изменения в следующих областях: финансирование, стандарты медицинской помощи, свобода выбора медицинского учреждения для пациентов и принятие решений. В связи с этим обеспечение населения гарантированным объемом бес-

платной медицинской помощи, финансируемой из бюджетов всех уровней и средств ОМС, является важнейшей государственной задачей.

В качестве основных проблем обязательного медицинского страхования можно обозначить следующие:

- 1) низкое качество медицинской помощи, длительное ожидание получения конкретной медицинской услуги;
- 2) действующие нормативные организационно-распорядительные документы, регламентирующие деятельность лечебно-профилактических учреждений не способствуют эффективности их функционирования и во многом усложняют их работу;
- 3) неэффективное распределение расходов в здравоохранении;

Реформа системы ОМС окажет двоякое воздействие на динамику взносов по ДМС. С одной стороны, произойдет снижение стоимости корпоративных программ ДМС, так как компании, страхующие одновременно ОМС и ДМС, будут иметь больше возможностей списывать часть расходов на ОМС. С другой стороны ожидается рост взносов в розничном сегменте, так как многие компании станут продавать ДМС и ОМС физическим лицам одним пакетом.

По прогнозам «Эксперт РА» стагнация страхового рынка продолжится в 2015 году: даже по базовому прогнозу темпы прироста взносов будут заметно ниже инфляции (5–8%), реальный объем рынка сократится. В этих условиях основной задачей страховщиков станет не рост доли рынка, а удержание рентабельности собственных средств – сокращение расходов на ведение дела и отказ от страхования высокоубыточных клиентов.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки ликвидности и роста бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

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, имеющихся 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

Ниже приведено влияние на Компанию новых стандартов и поправок к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

Характер и влияние каждого нового стандарта/поправки описаны ниже:

- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», и должны применяться ретроспективно с определенными освобождениями в отношении перехода к использованию стандарта. Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не имеет контроля над другими организациями, удовлетворяющими определению инвестиционной организации.

- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - (Поправки к МСФО (IAS) 32)

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов неодновременных расчетов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку не имеется соглашений о взаимозачете.

- «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» - Поправки к МСФО (IAS) 39

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не имеет производных инструментов.

- 21 «Обязательные платежи»

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Г группы, поскольку она применила принципы признания согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с требованиями Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 в предыдущих периодах.

- «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 гг. Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению,

если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на финансовую отчетность группы.

- «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.»

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2011 -2013 гг. Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырем стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на финансовую отчетность группы, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность по МСФО.

3.2. Консолидация

Группа на конец 2014 и 2013 годов имеет 13 дочерних обществ (аптеки). 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 не-денежным 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 не 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 использования, 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.

3.9.1. 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 прибылей 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 непроеизводные 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 имеющих 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 непроеизводные 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;
- имеющих 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.

3.9.2. 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 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.

3.9.3. 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 ор-

гана, 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 ожидаемых 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.

3.10. 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 повторится 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 опре-

деляются на дату реклассификации. Дальнейшее увеличение оценки денежных потоков перспективно регулирует эффективные процентные ставки.

3.11. 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 приме-

няются 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, имеющихся 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).

3.12. 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.

3.13. 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.

3.14. 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.

3.15. 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.

3.16. 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 (OAR).

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

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

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

3.17. Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом понесенных затрат по заключению сделки. Заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, разница между выручкой (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.

3.18. 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.

3.19. 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.

3.20. 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 быть 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.

3.21. 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 признаётся 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.

3.22. 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.

3.23. 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, классифицируются 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.

3.24. 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. Исправление ошибки

До 2014 года Группа не отражала кредиторскую задолженность перед лечебно-профилактическими учреждениями и дебиторскую задолженность по ожидаемым к получению средствам целевого финансирования от территориального фонда ОМС.

В 2014 году Группа тщательно проанализировала условия целевого финансирования и выявила ошибку. В учете признана кредиторская задолженность перед лечебно-профилактическими учреждениями и восстановлена дебиторская задолженность по ожидаемым к получению средствам целевого финансирования от территориального фонда ОМС на отчетную дату.

Ошибка была исправлена путем пересчета соответствующих статей финансовой отчетности за предыдущие периоды следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	1 января 2013 г.
Дебиторская задолженность	335 918	-
Итого активы	335 915	-

Кредиторская задолженность	335 918	-
Итого обязательства	335 918	-
Чистое влияние на собственный капитал	-	-

Изменение не оказало влияния на прибыль/убыток, прочий совокупный доход за период либо денежные потоки Группы от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

5. 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 историческом 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.

Основными 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.

(А) 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.

6. 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.

6.1. 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.

6.2. 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.

6.3. 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.

6.4. 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.

6.4.1. 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).

В таблице нижеприведены фактические значения капитала Группы на конец 2013 и 2012 годов и регулятивные требования в отношении капитала:

	2014	2013
Фактический капитал Группы	216 308	188 974
Минимальные требования регулятора в отношении капитала	120 000	120 000

7. Основные средства

	Здания	Транспортные средства	Прочее оборудование	Основные средства аптек	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2013 года	53 721	4 885	6 100	34 600	99 306
Поступления	69 800	2 041	1 223		73 064
Выбытия	0	-921	-1 556		-2 477
Переоценка	6 881	0			0
Основные средства аптек				1 194	1 194
Остаток на 31 декабря 2013 года	130 402	6 005	5 767	35 794	177 968
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2013 года	0	1 778	4 036	12 026	17 840
Амортизационные отчисления		1 058	1 017		2 075
Выбытия		-184	-1 405		-1 589
Переоценка					0
Основные средства аптек				1 352	1 352
Остаток на 31 декабря 2013 года	0	2 652	3 648	13 378	19 678
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	130 402	3 353	2 119	22 416	158 290
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2014 года	130 402	6 005	5 767	35 794	177 968
Поступления	11 777	4 355	8 407	7 820	32 359
Выбытия, в т.ч. реализуемая группа	-	-1 444	-1 595	-33 165	-36 204
Переоценка	16 938	-	-	-	-16 938
Перевод	-8 453	-	-	-	-8 453
Остаток на 31 декабря 2014 года	150 664	8 916	12 579	10 449	182 608
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2014 года	-	2 652	3 648	13 378	19 678

	Здания	Транспортные средства	Прочее оборудование	Основные средства аптек	Итого
Амортизационные отчисления	8 453	1 083	1 190	124	10 850
Перевод	-8 453	-	-	-	-8 453
Выбытия, в т.ч. реализуемая группа	-	-662	-1 517	-11 302	-13 481
Остаток на 31 декабря 2014 года	-	3 073	3 321	2 200	8 594
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	150 664	5 843	9 258	8 249	174 014

Здания Группы были переоценены по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов независимым оценщиком. Оценка проводилась на основании рыночной стоимости. Чистая величина переоценки учтена в качестве Резерва переоценки в составе капитала.

8. Займы и дебиторская задолженность

	2014	2013
Дебиторская задолженность по договорам страхования:		
Требования к страхователям	9 353	8 237
- Признанное обесценение требований к страхователям	-5 163	-52
	4 190	8 185
Прочие займы и дебиторская задолженность:		
Задолженность по обязательному медицинскому страхованию	766 986	335 918
Прочая дебиторская задолженность	7 353	-
Займы выданные	886	886
	775 238	336 804
Всего займы и дебиторская задолженность, включая относящиеся к страхованию	779 428	344 989

В таблице ниже приведена оценка справедливой стоимости займов и дебиторской задолженности:

	2014	2013
Дебиторская задолженность по договорам страхования	4 190	8 157
Дебиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	766 896	335 918
Прочая дебиторская задолженность	7 353	-
Займы выданные	886	886
Всего займы и дебиторская задолженность, включая относящиеся к страхованию	779 428	344 989
Прочие активы:		
	2014	2013
Материалы	616	-
Дебиторская задолженность и авансовые платежи по товарам, работам, услугам	-	519
Прочие	896	520
Активы, предназначенные для продажи	5 326	85 392
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Всего прочие активы	6 838	86 431

9. Денежные средства и их эквиваленты и депозиты в банках

	2014	2013
Денежная наличность и счета в банках	22 949	53 542
Депозиты в банках	7 543	-
Всего денежные средства и их эквиваленты	30 492	53 542
<i>Депозиты банков (сроком свыше 90 дней)</i>	42 000	46 490
Итого денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты	72 492	100 032

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. Эффективная процентная ставка по банковским депозитам находится в диапазоне 5%-10,5% (5%-10% 2012 год).

Ниже представлено кредитное качество по состоянию на 31 декабря 2014 года основанное на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch and Moody's, Эксперт РА:

	Депозиты в банках
Текущие и необесцененные	
- в 20 крупнейших российских банках	43 543
- в других российских банках	6 000
- в крупных банках стран ОЭСР	-
- в других банках стран ОЭСР	-
- в других банках	-
- Остатки, пересмотренные в 2014 году	-
- [с рейтингом AAA]	6 000
- [с рейтингом от AA- до AA+]	-
- [с рейтингом от A- до A+]	7 490
- [с рейтингом ниже A-]	39 543
- [не имеющие рейтинга]	-
- Остатки, пересмотренные в 2013 году	-
Итого текущих и необесцененных	49 543
Индивидуально обесцененные	0
За вычетом резерва под обесценение	0
Итого банковские депозиты	49 543

Ниже представлено кредитное качество по состоянию на 31 декабря 2013 года основанное на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch and Moody's:

	Депозиты в банках
Текущие и необесцененные	
- в 20 крупнейших российских банках	40 490
- в других российских банках	6 000
- в крупных банках стран ОЭСР	0
- в других банках стран ОЭСР	0
- в других банках	0

- Остатки, пересмотренные в 2013 году	0
- [с рейтингом AAA]	29 400
- [с рейтингом от AA- до AA+]	9 600
- [с рейтингом от A- до A+]	7 490
- [с рейтингом ниже A-]	0
- [не имеющие рейтинга]	0
- Остатки, пересмотренные в 2013 году	0
Итого текущих и необесцененных	46 490
Индивидуально обесцененные	0
За вычетом резерва под обесценение	0
Итого банковские депозиты	46 490

Оценочная справедливая стоимость банковских депозитов равна их балансовой стоимости.

10. Прекращенная деятельность

29 декабря 2014 г. совет директоров объявил о решении продать акции компаний 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", представляющих собой дочерние компании, находящиеся в полной собственности Группы.

Ожидается, что процесс продажи акций указанных дочерних компаний будет завершен в 2015 году.

На 31 декабря 2014г. 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.

Результаты деятельности компаний 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" за год представлены ниже:

	2014	2013
Выручка	454 492	422 907
Расходы	-450 233	-418 322
Операционная прибыль	4 259	4 585
Прочие доходы	3 378	-
Прочие расходы	-11 797	-
Прибыль/убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	-4 160	4 585
Текущий налог на прибыль	-1 586	-
Изменение отложенного налога	13	-
Прибыль/убыток за год от прекращенной деятельности	-5 733	-

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

	2014	2013
Активы		
Денежные средства и эквиваленты	10 510	-
Дебиторская задолженность	19 749	-
Основные средства	20 795	-
Гудвил	17 012	-
Прочие активы	67 841	-
Активы реализуемой группы	135 908	-
Обязательства		
Займы	857	-
Кредиторская задолженность	61 907	-
Отложенное налоговое обязательство	12	-
Прочие обязательства	967	-
Обязательства, непосредственно связанные с активами реализуемой группы	63 743	-
Чистые активы, непосредственно связанные с выбывающей группой	72 165	-
	2014	2013
Суммы, включенные в состав накопленного ПСД		
Фонд переоценки основных средств	3 664	-
Отложенный налог в отношении фонда переоценки основных средств	-733	-
Резерв реализуемой группы	2 931	-
	2014	2013
Чистые денежные потоки выбывающей группы		
Операционная деятельность	1 677	4 585
Инвестиционная деятельность	-	-
Финансовая деятельность	-	-
Чистый приток/отток денежных средств	1 677	4 585

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. Уставный капитал

	Доли капитала	Эмиссионный доход	Всего
на 1 января 2011	33 709	-	33 709
Увеличение долей капитала собственниками	83 215	-	83 215
на 31 декабря 2011	116 924	-	116 924
Увеличение долей капитала собственниками	-	-	0
на 31 декабря 2012	116 924	-	116 924
Увеличение долей капитала собственниками	-	-	0
на 31 декабря 2013	116 924	-	116 924

Увеличение долей капитала собственниками	-	-	0
на 31 декабря 2013	116 924	-	116 924

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.

12. Прочие резервы и нераспределенная прибыль

	2014	2013
Резервный капитал, сформированный в соответствии с законодательством	18 161	10 857
Резерв переоценки недвижимости	41 289	22 843
Итого резервы на 31 декабря	59 450	33 700

Нераспределенная прибыль представляет собой сумму для выплаты дивидендов собственникам Группы.

Переоценка зданий без учета переоценки аптек представлена следующим образом:

на начало 2013 года	13 576
Переоценка, всего	4 122
Налог, относящийся к переоценке	-824
на конец 2013 года	16 874
Переоценка, всего	24 910
Налог, относящийся к переоценке	- 4 982
на конец 2014 года	36 802

13. Страхование обязательств и активы по перестрахованию

	2014	2013
Всего обязательств		
Резерв заявленных убытков	214	3 399
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	-	-
Резерв незаработанной премии	14 233	12 780
Всего принятых обязательств по страхованию без учета перестрахования	14 447	16 178
Передано в перестрахование	-	-
Всего доля перестраховщиков в страховых обязательствах	-	-

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.

14. Прочая кредиторская задолженность и обязательства

	2014	2013
Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования	766 916	335 918
Резерв по неиспользованным отпускам	9 696	7 781
Обязательства по сервисным договорам	11 929	11 909
Задолженность по налогу на прибыль	-	2 498
Прочая задолженность и начисленные расходы	17 681	12 459
Обязательства аптек	-	54 670
Всего	806 222	425 236

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

15. Кредиты и займы

	2014	2013
Кредиты банков	53 946	73 667
Прочие займы и долги	-	-
Кредиты аптек	5 940	2 159
Всего займов	59 886	75 826

16. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда налоги взимаются одним налоговым органом и есть основания зачесть налоговый актив и налоговое обязательство.

	2014	2013
Отложенный налоговый актив:		
Отложенный налоговый активы сроком возмещения более 1 года	-	-
Отложенный налоговый актив текущий	-	-
	-	-
Отложенное налоговое обязательство:		
Отложенное налоговое обязательство сроком погашения более 1 года	9 590	1 684
Отложенное налоговое обязательство текущее	1 239	6 410
	10 829	8 094
Всего	10 829	8 094

Изменение отложенного налога на прибыль представлено в таблице:

	2014	2013
за год, закончившийся 31 декабря		
на начало года	8 094	2 709
Отражено в прибыли и убытках	-2 225	602
Учтено в выбывающей группе	-12	-
Отражено в капитале	4 982	4 782
на конец года	-10 829	8 094

Отложенные налоговые активы признаются для налогообложения в том случае, если налогообложение будущей прибыли является вполне вероятным.

17. Резервы

Резервы, формируемые Группой, представляют собой оценку двух видов обязательств, которые приведут к оттоку экономических выгод из Группы в будущем:

- Обязательства по отпускам работников;
- Обязательства по договорам на компенсацию расходов на медицинское обслуживание и временную потерю трудоспособности (ДМС).

Резерв по отпускам формируется в силу требования законодательства предоставлять ежегодный оплачиваемый отпуск сотрудникам. Оценка обязательства произведена исходя из существующего на отчетную дату права работников на соответствующую часть такого отпуска.

Резерв по ДМС формируется исходя из договорного обязательства Группы произвести соответствующее возмещение в случае возникновения права стороны по договору потребовать такое возмещение. Оценка

обязательств на каждую отчетную дату производится с помощью методов, аналогичных используемым для расчета обязательств по страховым контрактам.

Ниже в таблице приведено изменение этих резервов за 2013 и 2014 годы:

	Резерв по отпускам	Всего
На начало 2013 года	456	456
Изменение резерва	7 325	7 325
На конец 2013 года	7 781	7 781
Изменение резерва	1 915	1 913
На конец 2014 года	9 696	9 694

18. Чистый доход от страховых премий

	2014	2013
Страховые контракты:		
Полученная премия	33 334	51 687
Изменение резерва незаработанной премии	-1 454	-6 533
Чистые страховые премии полученные	31 880	45 154

19. Инвестиционный доход

	2014	2013
Процентный доход	873	2 891
Стоимость обезличенного счета	3 099	548
Прочее	-401	-1 245
Всего инвестиционный доход	3 571	2 194

20. Страховые выплаты и претензии

	2014	2013
Произведенные страховые выплаты	-22 080	-35 041
Изменение резерва убытков	3 184	-1 226
Всего страховые выплаты	-18 896	-36 267

21. Аквизиционные расходы

	2014	2013
вознаграждение страховым агентам	-692	-2 909
расходы на рекламу	-166	-523
расходы на оплату труда работников страховщика, занятых оформлением документации по заключению договоров страхования	-1 781	-3 828
прочие расходы, возникающие в процессе заключения договоров страхования	-72	-63
Всего расходы на реализацию страховых контрактов	-2 711	-7 323

22. Прочие доходы и расходы

Административные расходы

	2014	2013

Выплаты работникам	-42 067	-405
Налоги, кроме налога на прибыль	-2 839	-
Прочие расходы	-4	-
Всего административные расходы	-44 910	-405

Прочие доходы и расходы с октября 2011 годы включают доходы и расходы аптек, а также доходы и расходы от осуществления деятельности в сфере обязательного медицинского страхования.

	2014	2013
Поступления, предназначенные на расходы на ведение дела по ОМС	294 427	240 700
Реализация основных средств	800	-
Доходы по сервисным договорам	55 335	25 400
Выручка от продажи товаров	33 134	422 907
Прочие доходы	9 089	47 618
Всего прочие доходы	392 785	736 625

	2014	2013
Расходы на ведение дела по ОМС	-205 746	-210 150
Расходы по сервисным договорам	-47 770	-
Себестоимость проданных товаров	-24 257	-418 322
Проценты по кредитам и займам	-7 071	-
Реализация основных средств	-781	-
Прочие расходы	-27 793	-62 030
Всего прочие расходы	-313 418	-690 502

23. Налог на прибыль

	2014	2013
Текущий налог на прибыль, относящийся к отчетному периоду	10 580	13 858
Отложенный налог	-2 225	602
Расходы по налогу на прибыль	8 355	14 460

Законодательно установленная ставка налога на прибыль 20% (2013 г.: 20%).

24. Дивиденды

Дивиденды в 2014 году объявлялись в размере 7.540 тыс. руб., в 2013 году - в размере 1.150 тыс. руб.

25. Доходы от операционной деятельности

	2014	2013
Страховые премии полученные	33 334	18 232
Выплаты по договорам страхования	-22 080	-7 874
Расходы по заключению договоров страхования	-3 180	-3 212
Полученные кредиты и займы	-	67 131
Сделки с финансовыми активами, нетто	-	439
Предоставленные займы и приобретенные векселя, нетто	-	-44
Размещенные в банках депозиты, нетто	-	-10 755
Общие и административные расходы	-45 636	-
Расходы по урегулированию претензий	-1 175	-
Изменение дебиторской задолженности, нетто	-	-29 878
Изменение кредиторской задолженности, нетто	-	36 684

	2014	2013
Прочие поступления от операционной деятельности	394 826	339 590
Прочий операционный расход	-330 641	-302 059
Денежный поток от операционной деятельности	12 827	108 254

26. Обязательства по операционной аренде

Группа арендует различные торговые точки и офисы по договорам операционной аренды. Все договоры аренды являются краткосрочными.

Будущие платежи по договорам операционной аренды представлены следующим образом:

	2014	2013
Обязательства по платежам сроком до 1 года	2 793	2 793
Обязательства по платежам сроком более 1 года	425	425
Всего	3 218	3 218

27. Операции со связанными сторонами

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

28. 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.

Генеральный директор

/Варфоломеева Г.Д.

Главный бухгалтер

/Аммосова Н.Г.

