



Содержание	38
Аудиторское заключение	38
Отчет о финансовом положении .....	6
Отчет о совокупном доходе .....	7
Отчет о прочем совокупном доходе .....	8
Отчет об изменениях в капитале .....	9
Отчет о движении денежных средств .....	10
1. Общая информация .....	11
2. Краткое изложение основных принципов учетной политики .....	11
3. Критические оценки и суждения .....	29
4. Управление страховыми и финансовыми рисками.....	30
5. Основные средства .....	32
6. Займы и дебиторская задолженность.....	33
7. Денежные средства и их эквиваленты .....	33
8. Гудвил.....	34
9. Уставный капитал .....	34
10. Прочие резервы и нераспределенная прибыль.....	34
11. Страхование обязательств и активы по перестрахованию.....	34
12. Прочая кредиторская задолженность и обязательства.....	35
13. Кредиты и займы .....	35
14. Отложенные налоговые активы и обязательства.....	35
15. Резервы .....	36
16. Чистый доход от страховых премий.....	36
17. Инвестиционный доход .....	37
18. Страховые выплаты и претензии .....	37
19. Аквизиционные расходы .....	37
20. Прочие доходы и расходы .....	37
21. Налог на прибыль.....	38
22. Дивиденды.....	38



23.	Доходы от операционной деятельности .....	38
24.	Обязательства по операционной аренде .....	38
25.	Операции со связанными сторонами .....	39
26.	События после отчетной даты .....	39
27.	Согласование прибыли и капитала .....	39

Аудиторское заключение

Полное наименование: Открытое акционерное общество "Техноинформационная компания "Саксиметра"

Сокращенное наименование: ОАО "ТСМК "Саксиметра"

Основной государственный регистрационный номер: 10:1401046787

Регистрационный номер государственного казначейства: № 2873 от 13.11.11.

Место нахождения: 670005 Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Курчатова, 10/1

Адрес: г. Якутск

Учредитель: Общество с ограниченной ответственностью "Аудит и Партнеры" (Аудит и Партнеры)

ИНН: 6701040010, Россия, г. Якутск, ул. Луговая, д. 6-а

Телефон: (7142) 49-87-87, факс: (7142) 49-87-84, e-mail: info@auditors.ru

Одному из учредителей: ООО "Аудит и Партнеры" ИНН: 6701040010

ОАО "Саксиметра" является членом Национального аудиторского общества "Аудит и Партнеры" России (НАО "Аудит и Партнеры")

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АУДИТ И ПАРТНЕРЫ"

ИНН: 6701040010

Мы проводим аудит промежуточной финансовой отчетности ОАО "ТСМК "Саксиметра" за полугодие, закончившее 30 июня 2012 года, аудиторские услуги в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, в том числе в соответствии с требованиями Федерального закона от 30.03.2002 № 35-ФЗ "Об аудиторской деятельности" и Федерального закона от 06.12.2007 № 349-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "Об аудиторской деятельности" и Федеральный закон "О бухгалтерском учете" в части, касающейся аудиторской деятельности в отношении промежуточной финансовой отчетности, в соответствии с требованиями Федерального закона от 30.03.2002 № 35-ФЗ "Об аудиторской деятельности" и Федерального закона от 06.12.2007 № 349-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "Об аудиторской деятельности" и Федеральный закон "О бухгалтерском учете" в части, касающейся аудиторской деятельности в отношении промежуточной финансовой отчетности.

Отчетность за промежуток времени с 01.01.2012 по 30.06.2012

Руководство ОАО "ТСМК "Саксиметра" несет ответственность за подготовку данных бухгалтерской финансовой отчетности и за достоверность информации, содержащейся в промежуточной финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и соблюдение принципов аудиторской деятельности для обеспечения в достаточной степени представления информации о финансовом положении, об эффективности деятельности и движении денежных средств организации, не подвергнутой аудиту, в форме промежуточной учетной отчетности, представленной балансовыми отчетными данными бухгалтерского учета.

Объекты аудита

Наша ответственность заключается в вынесении мнения о том, насколько консолидированная финансовая отчетность за период, представленный ниже, соответствует в существенных отношениях бухгалтерскому учету, данному в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, в том числе в соответствии с требованиями Федерального закона от 30.03.2002 № 35-ФЗ "Об аудиторской деятельности" и Федерального закона от 06.12.2007 № 349-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "Об аудиторской деятельности" и Федеральный закон "О бухгалтерском учете" в части, касающейся аудиторской деятельности в отношении промежуточной финансовой отчетности.



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**по консолидированной финансовой отчетности**

**Открытого акционерного общества "Государственная страховая**

**медицинская компания "Сахамедстрах",**

**подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности  
по итогам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

**Акционерам ОАО "ГСМК "Сахамедстрах",**

**Аудируемое лицо**

Полное наименование: Открытое акционерное общество "Государственная страховая медицинская компания "Сахамедстрах".

Сокращенное наименование: ОАО "ГСМК "Сахамедстрах".

Основной государственный регистрационный номер 1021401046787.

Регистрационный номер страховщика № 2873 от 15.11.95.

Место нахождения: 677005, Российская Федерация, г. Якутск, ул. Курашова, 40/1.

**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 ОАО "ГСМК "Сахамедстрах" за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о прочем совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменениях в капитале, примечания к финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность составлена руководством ОАО "ГСМК "Сахамедстрах" в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

**Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность**

Руководство ОАО "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 консолидированной 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 консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

#### ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ С ОГОВОРКОЙ

В консолидированной финансовой отчетности страховой организации консолидированы отчетности аптек. Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении достоверности показателя отчетности "Запасы". Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки отчетности аптек по статье "Запасы".

#### МНЕНИЕ

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО "ГСМК "Сахамедстрах" по состоянию на 31 декабря 2012 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

23 апреля 2013 года

Партнер ООО "Листик и Партнеры"  
по доверенности от 20.02.13 №02  
(квалификационный аттестат аудитора №01-000215,  
выдан на основании решения СРО НП АПР от 28.11.11, приказ №28,  
без ограничения срока действия, ОРНЗ 20801027823)

Руководитель проверки  
(квалификационный аттестат аудитора №01-000414,  
выдан на основании решения СРО НП АПР от 23.01.12, приказ №01,  
без ограничения срока действия, ОРНЗ 21101009556)



Лукьянов Д.А.

Гайфулина Г.И.



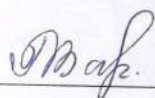
## Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	На 31 декабря		
		2012	2011	2010
<b>Активы</b>				
Основные средства	5	81 466	68 745	42 215
Гудвил	8	24 566	24 566	0
Займы и дебиторская задолженность, вкл. относящаяся к страхованию	6	2 980	1 330	2 402
Депозиты в банках	7	35 729	37 908	27 089
Отложенный налоговый актив	14	0	37	1 619
Требования по налогу на прибыль		0	162	0
Прочие активы	6	62 843	63 213	3 833
Денежные средства и их эквиваленты	7	20 672	11 416	17 410
<b>Всего активы</b>		<b>228 257</b>	<b>207 377</b>	<b>94 568</b>

	Прим.	На 31 декабря		
		2012	2011	2010
<b>Обязательства и капитал</b>				
<b>Капитал принадлежащий собственникам материнской компании</b>				
Уставный капитал	9	116 924	116 924	33 709
Резерв переоценки недвижимости		19 545	7 883	5 655
Нераспределенная прибыль		20 352	5 054	7 281
<b>Всего капитал</b>		<b>156 821</b>	<b>129 861</b>	<b>46 645</b>
<b>Обязательства</b>				
Резервы	15	14 090	13 385	10 803
Кредиты и займы	13	8 695	15 150	4 820
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	6 238	3 899	4 687
Отложенное налоговое обязательство		2 709	0	0
Задолженность по налогу на прибыль		2 082	0	2 337
Прочие обязательства	12	37 622	45 081	25 276
<b>Всего обязательства</b>		<b>71 436</b>	<b>77 515</b>	<b>47 924</b>
<b>Всего капитал и обязательства</b>		<b>228 257</b>	<b>207 376</b>	<b>94 568</b>

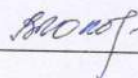
Примечания на страницах с 11 по 39 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Генеральный директор



/Варфоломеева Г.Д.

Главный бухгалтер



/Оконешникова В.И.





## Консолидированный отчет о прибыли и убытках

	Прим.	Год закончившийся 31 декабря	
		2012	2011
Страховые премии полученные	16	32 584	44 333
Страховые премии переданные в перестрахование		0	0
<b>Чистые страховые премии полученные</b>		<b>32 584</b>	<b>44 333</b>
Страховые выплаты и уточнение принятых обязательств по договорам страхования	18	-29 340	-35 076
Выплаты подлежащие возмещению по договорам перестрахования		0	0
<b>Чистые убытки от страховой деятельности</b>		<b>-29 340</b>	<b>-35 076</b>
Аквизиционные расходы	19	-6 060	-7 058
Обесценение дебиторской задолженности по страховой деятельности	6	9	1 283
Прочие расходы, связанные с осуществлением страховой деятельности	20	-1 984	-2 584
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>-4 791</b>	<b>898</b>
Инвестиционный доход/расход	17	2 086	2 832
Прочий операционный доход	20	416 396	141 305
<b>Результат от инвестиционной деятельности</b>		<b>418 482</b>	<b>144 137</b>
Административные расходы	20	-5 064	-2 208
Прочие операционные расходы	20	-391 961	-131 348
<b>Результат от прочей деятельности</b>		<b>-397 025</b>	<b>-133 555</b>
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>16 666</b>	<b>11 480</b>
Расходы/(-Возмещение) по налогу на прибыль	21	-4 216	-4 536
<b>Чистая прибыль</b>		<b>12 450</b>	<b>6 944</b>

Примечания на страницах с 11 по 39 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Генеральный директор

*М.Ф.*



Варфоломеева Г.Д.

Главный бухгалтер

*В.И.*

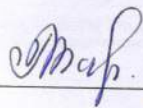
/Оконешникова В.И.

## Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

Прим.	Год закончившийся 31 декаб- ря	
	2012	2011
Прибыль за год	14 220	5 174
Прочий совокупный доход:		
Изменения фонда переоценки основных средств	16 321	6 946
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода	-2 780	-1 068
<b>Чистый прочий совокупный доход за год</b>	<b>13 542</b>	<b>5 878</b>
<b>Всего совокупный доход за год</b>	<b>27 762</b>	<b>11 051</b>

Примечания на страницах с 11 по 39 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

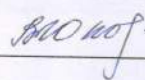
Генеральный директор



/Варфоломеева Г.Д.



Главный бухгалтер



/Оконешникова В.И.



## Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Прим.	В отношении собственников материнской Компании			Всего
		Уставный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012</b>					
на начало года		116 924	7 883	5 054	129 862
<i>в том числе переоценка основных средств</i>				-6 078	
<b>Совокупный доход за период</b>					
Прибыль за год				14 220	14 220
<b>Прочий совокупный доход</b>					
Изменение оценки основных средств	13	-	11 662	1 879	13 541
<b>Совокупный доход за год, всего</b>					
		-	11 662	16 100	27 762
<b>Операции собственников</b>					
Дивиденды, относящиеся к 2011 году		-	-	-802	-802
<b>Всего операции собственников</b>					
		-	-	-802	-802
<b>На конец года</b>					
		116 924	19 545	20 352	156 821

	Прим.	В отношении собственников Компании			Всего
		Уставный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2011</b>					
на начало года		33 709	5 655	7 281	46 645
<i>в том числе переоценка основных средств</i>				-9 727	
<b>Совокупный доход за период</b>					
Прибыль за год				5 174	5 174
<b>Прочий совокупный доход</b>					
Чистая переоценка основных средств	13	-	2 228	3 650	5 878
<b>Совокупный доход за год, всего</b>					
		-	2 228	8 823	11 051
<b>Операции собственников</b>					
Увеличение уставного капитала	12	83 215	-	-11 050	72 165
<b>Всего операции собственников</b>					
		83 215	-	-11 050	72 165
<b>На конец года</b>					
		116 924	7 883	5 054	129 862

Примечания на страницах с 11 по 39 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

*М.Ф.*

Варфоломеева Г.Д.



*В.И.*

Оконешникова В.И.

## Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	Год закончившийся 31 де- кабря	
		2012	2011
Движение денежных средств по операционной деятельности	23	12 799	-5 057
Проценты уплаченные		-	-
Налог на прибыль		-1 886	-5 675
<b>Чистый денежный поток от операционной деятельности</b>		<b>10 913</b>	<b>-10 732</b>
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	5	-1 755	-3 125
Поступление от продажи имущества		900	1 315
<b>Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности</b>		<b>-855</b>	<b>-1 810</b>
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Приобретение дочерних компаний за вычетом денежных средств		-	6 548
Выплаченные дивиденды		-802	-
<b>Чистый денежный поток от финансовой деятельности</b>		<b>-802</b>	<b>6 548</b>
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		9 256	-5 994
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		11 416	17 410
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>7</b>	<b>20 672</b>	<b>11 416</b>

Примечания на страницах с 11 по 39 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

*Маф.*



Варфоломеева Г.Д.

*В.И. Оконешникова*

/Оконешникова В.И.



## 1. Общая информация

ОАО "ГСМК "Сахамедстрах" (далее – Группа) осуществляют страхование рисков, связанных, в основном, с обязательным медицинским страхованием, добровольным медицинским страхованием граждан. Все продукты Группы предлагаются на внутреннем рынке. ОАО "ГСМК "Сахамедстрах" осуществляет свою деятельность в Республике Саха (Якутия) и в Магаданской области. Среднесписочная численность сотрудников Группы составляет 147 человек (в 2011 году – 142 человека).

Материнская компания Группы – ОАО «ГСМК «Сахамедстрах», является открытым акционерным обществом, зарегистрирована и располагается по адресу (адрес головного офиса): 677005, Россия, Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Курашова, д.40/1.

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

Группа имеет 12 дочерних обществ.

## 2. 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.

### 2.1. Основа 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 профсуждений 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.

#### 2.1.1. Изменения в учетной политике и раскрытие информации

##### (а) Новые и измененные стандарты, принятые в Группе

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Группы в период с 1 января по 31 декабря 2012 года. Далее перечислены новые и пересмотренные МСФО, которые в настоящее время применимы к деятельности Группы, а также представлено описание их влияния на учетную политику Компани (где уместно). Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно, если не указано иное.

**Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (далее – МСФО (IAS) 12) – «Отложенный налог: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога»** выпущены в декабре 2010 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 12 отложенный налог по инвестиционному имуществу, оцениваемому с использованием модели учета по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество», будет определяться исходя из предполо-



жения, что текущая стоимость будет возмещена путем продажи актива. Также в поправках содержится условие, согласно которому отложенный налог по неамортизируемым активам, учитываемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16 «Основные средства», всегда определяется исходя из цены продажи. (Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.)

**Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – «Сильная гиперинфляция и исключение фиксированных дат для принимающих стандарты впервые»** выпущены в декабре 2010 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Данные поправки исключают фиксированные ранее в стандарте даты и предоставляют право выбора даты оценки активов и обязательств по справедливой стоимости для организаций, чья функциональная валюта была подвержена сильной гиперинфляции перед датой составления отчетности по МСФО. (Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.)

**Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Раскрытие информации – передача финансовых активов»** выпущены в октябре 2010 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с поправками информация о рисках, возникающих в связи с передачей отчитывающейся Компанией финансовых активов, в том числе при секьюритизации, подлежит раскрытию в примечаниях в составе финансовой отчетности. (Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.)

**(б) Новые стандарты, поправки и интерпретации, выпущенные, но не примененные в финансовом году, начинающемся 1 января 2012 года**

Опубликован ряд новых МСФО, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

**МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (далее – МСФО (IAS) 19)** выпущен в июне 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IAS) 19 устанавливает правила учета и раскрытия информации работодателями о вознаграждениях работникам. МСФО (IAS) 19 усовершенствовал учет выплат по окончании трудовой деятельности путем исключения возможности отсрочки признания прибылей и убытков, известной как «метод коридора», усовершенствовал представление изменений в активах и обязательствах и увеличил объем раскрываемой информации по планам с установленными выплатами. В настоящее время Группа проводит оценку влияния МСФО (IAS) 19 на финансовую отчетность.

**МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (далее – МСФО (IAS) 27)** пересмотрен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IAS) 27 содержит правила по учету и раскрытию информации в отношении инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия (организации) при составлении организацией отдельной финансовой отчетности. МСФО (IAS) 27 предусматривает, чтобы организация, составляющая отдельную финансовую отчетность, учитывала такие инвестиции по себестоимости или в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IAS) 27 выпущен одновременно с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и оба МСФО заменяют МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с поправками 2008 года). В настоящее время Группа проводит оценку влияния МСФО (IAS) 27 на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (далее – МСФО (IAS) 28)** пересмотрен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IAS) 28 содержит порядок учета инвестиций в ассоциированные предприятия (организации) и устанавливает требования по применению метода долевого участия при учете инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия (организации). МСФО (IAS) 28 заменяет МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предпри-



ятия» (в редакции 2003 года). В настоящее время Группа проводит оценку влияния МСФО (IAS) 28 на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** (далее – **МСФО (IFRS) 9**) первоначально выпущен в ноябре 2009 года, впоследствии перевыпущен в октябре 2010 года и внесены поправки в декабре 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как «оцениваемые по амортизированной стоимости» или «по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток», при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых финансовых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход отчета о прочих совокупных доходах. Большинство требований по классификации и оценке финансовых обязательств было перенесено в МСФО (IFRS) 9 в основном без поправок из МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Основным отличием является отражение и раскрытие информации о воздействии изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в прочем совокупном доходе. В настоящее время Группа проводит оценку влияния МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»** (далее – **МСФО (IFRS) 11**) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 11 вносит усовершенствования в учет соглашений о совместной деятельности посредством введения подхода, требующего от стороны в соглашении о совместной деятельности признавать соответствующие права и обязательства, обусловленные соглашением. Классификация соглашений о совместной деятельности будет производиться на основе анализа прав и обязательств сторон по данному соглашению. Стандарт предусматривает классификацию соглашений о совместной деятельности либо в качестве совместных операций, либо в качестве совместных предприятий. Кроме того, стандарт исключает возможность применения для учета соглашений о совместной деятельности метода пропорциональной консолидации. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». В настоящее время Группа проводит оценку влияния МСФО (IFRS) 11 на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»** (далее – **МСФО (IFRS) 12**) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 12 представляет собой новый МСФО, устанавливающий требования о раскрытии информации в отношении долей участия в других предприятиях (организациях), включая дочерние предприятия (организации), совместную деятельность, ассоциированные предприятия (организации) и неконтролируемые структурированные предприятия (организации). В настоящее время Группа проводит оценку влияния МСФО (IFRS) 12 на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»** (далее – **МСФО (IFRS) 13**) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 13 определяет понятие «справедливая стоимость», объединяет в рамках одного стандарта основополагающие подходы к оценке справедливой стоимости и устанавливает порядок раскрытия информации об оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 применяется в случаях, когда другой стандарт в составе МСФО требует и разрешает оценку по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новый порядок оценки активов или обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО и не рассматривает вопрос о представлении изменений в справедливой стоимости. В настоящее время Группа проводит оценку влияния МСФО (IFRS) 13 на финансовую отчетность.



**Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** (далее – МСФО (IAS) 1) – «Представление статей прочего совокупного дохода» выпущены в июне 2011 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Согласно этим поправкам статьи, представленные в прочем совокупном доходе, группируются с учетом потенциальной возможности последующей реклассификации в прибыль или убыток. Эти поправки изменяют представление отчета о прочих совокупных доходах, но не оказывают влияния на финансовое положение или показатели отчета о прибылях и убытках.

**Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»** (далее – МСФО (IAS) 32) – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» выпущены в декабре 2011 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты, с ретроспективным применением. Эти поправки разъясняют понятие «имеют в настоящий момент законодательно возможное право взаимозачета», а также разъясняют применение критерия взаимозачета, используемого МСФО (IAS) 32 для расчетных систем (таких как системы клиринговых расчетов), которые применяют механизм одновременных валовых расчетов. В настоящее время Группа проводит оценку влияния данных изменений на финансовую отчетность.

**Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»** – «Раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» выпущены в декабре 2011 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с ретроспективным применением. Это раскрытие информации обеспечит пользователей финансовой отчетности информацией, полезной для оценки эффекта или потенциального эффекта взаимозачетов на финансовое положение организаций, анализа и сравнения финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО и общепринятыми принципами бухгалтерского учета (США). В настоящее время Группа проводит оценку влияния данных изменений на финансовую отчетность.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 – «Консолидированная финансовая отчетность, совместная деятельность и раскрытие информации об участии в других предприятиях: руководство по переходу»** выпущены в июне 2012 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В данном руководстве организациям в рамках перехода на указанные стандарты предоставлено право раскрывать в финансовой отчетности откорректированную сравнительную информацию только за предшествующий сравнительный период.

**«Усовершенствования МСФО 2009-2011»** выпущены в мае 2012 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил сборник поправок к МСФО главным образом с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок:

поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» уточняют состав полного пакета финансовой отчетности и требования по предоставлению сравнительной информации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность;

поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» затронули порядок классификации запасных частей и запасного оборудования в качестве основных средств. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность;

поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» уточняют вопросы последствий налога на прибыль, связанных с распределением средств владельцам долевых инструментов. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность;

поправки к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» затрагивают информацию, необходимую к раскрытию, в отношении отчетных сегментов. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность;



поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» уточняют вопросы повторного применения МСФО (IFRS) 1 и затрат по займам, относящихся на активы, начало капитализации которых предшествовало дате перехода на МСФО. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

По мнению Группы, применение перечисленных выше МСФО не повлияет существенно на финансовую отчетность Группы в течение периода их первоначального применения.

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

## **2.2. Консолидация**

Группа на конец 2012 и 2011 годов имеет 12 дочерних обществ (аптеки). Аптеки были приобретены и консолидированы с отчетностью компании с октября 2011 года.

## **2.3. 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.

## **2.4. 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 является валютой представления отчетности Группы.

### **(б) Операции и сальдо**

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

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

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

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



## 2.5. Основные средства

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

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

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

## 2.6. 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 занимает Группой, то она переводится в основных средств и его справедливая стоимость на дату переклассификации становится его стоимостью для целей последующего учета.



## 2.7. 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.

## 2.8. 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 2.9 по финансовым активам переклассифицированным в течение текущего года.



### 2.8.1. Классификация

#### (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 (см. Примечание 4.2 для дополнительной информации о структуре портфеля Группы).

#### (б) Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех, которые Группа намерена реализовать в краткосрочной перспективе или оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или 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 производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых руководство Группы имеет намерение и возможность удерживать до срока погашения, за исключением:

- оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- 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**

Имеющимся в наличии для продажи признаются финансовые 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, а также не классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность, активы, удерживаемые до погашения, или финансовые активы, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### **2.8.2. Признание и оценка**

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

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

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

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

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

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

Когда ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, продаются или обесцениваются, накопленные корректировки справедливой стоимости, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, включаются в отчет 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. См. Примечание 2.10 к Учетной политике Группы, связанное с обесценением финансовых активов.

#### **2.8.3. Определение справедливой стоимости**

Для финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, определение справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств основано на рыночных котировках или котировках дилеров. Это в т.ч. листинговые ценные бумаги и котируемые долговые инструменты на Московской бирже (ММВБ-РТС). Рыночной ценой, используемой для финансовых активов Группы, является средне-



взвешенная котировка, рассчитанная организатором торгов, либо текущая котировка спроса (для менее ликвидных финансовых инструментов).

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

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

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

Входные 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.

## 2.9. Реклассификация финансовых инструментов

Финансовые активы, за исключением займов и дебиторской задолженности, разрешается переклассифицировать из удерживаемых для торговли, только в редких обстоятельствах, возникающих вследствие события, которое является неординарным и вряд ли 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 определяются на дату реклассификации. Дальнейшее увеличение оценки денежных потоков перспективно регулирует эффективные процентные ставки.

## 2.10. Обесценение активов

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

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

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

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

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



емая по контракту. На практике целесообразно измерять обесценение на основе справедливой стоимости инструмента, используя текущую рыночную цену.

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

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

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

Группа оценивает на каждую дату составления консолидированного отчета о финансовом положении, существуют ли объективные доказательства того, что финансовый актив или группа финансовых активов обесцениваются. В случае инвестиций в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является объективным свидетельством обесценения, приводя к признанию убытка от обесценения. В связи с этим, снижение на 20% и более считается значительным, а в течение 12 месяцев или дольше считается длительным. При наличии таких количественных доказательств в отношении финансовых активов, 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).



## 2.11. Взаимозачет финансовых инструментов

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

## 2.12. Денежные средства и их эквиваленты

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

## 2.13. Уставный капитал

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

## 2.14. Страховые и инвестиционные контракты – классификация

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

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

## 2.15. Страховые контракты

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

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

Группа не передает страховые контракты в перестрахование.

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

**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 случая систематической недооценки и переоценки резервов.

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

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

При осуществлении деятельности в сфере ОМС Группа не заключает договоры страхования и не несет и страховой риск. Договор о финансовом обеспечении ОМС по своей сути представляет собой посреднический договор, по которому Группа выполняет отдельные функции Федерального фонда ОМС, носящие административно-контрольный характер по отношению к медицинским организациям. Таким обра-



зом, 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.

## 2.16. 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.

## 2.17. Текущий и отложенный налог на прибыль

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

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

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода обязательств по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Однако если отложенный налог на прибыль возникает в



результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением компаний, которое на момент сделки не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, рассчитывать его не приходится. Отложенный налог на прибыль определяется с использованием налоговых ставок (и законов), которые были приняты или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые будут применяться, когда соответствующие отложенные налоговые активы будут реализованы, а обязательства по отложенному налогу на прибыль будут урегулированы.

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

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

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

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

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

## **2.18. Вознаграждения работникам**

### **(а) Пенсионные обязательства**

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

## **2.19. Резервы**

### **(а) По судебным искам**

Резервы в отношении расходов по судебным искам признаются, если:

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

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



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

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

## 2.20. Признание выручки

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

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

Группа взимает сборы со своих клиентов с использованием следующих подходов:

- Разовые сборы взимаются с клиента в момент подписания договора. Такой подход используется, в частности, для контракта с разовым платежом. Полученная сумма откладывается как обязательство и 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.

## 2.21. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по всем процентным финансовым инструментам, включая финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в строках «Инвестиционный доход» (Примечание 19) и «Финансовые расходы» (Примечание 24) 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.

## 2.22. Аренда

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

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

## 2.23. Распределение дивидендов

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



### 3. 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 (DAC)

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

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

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

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

#### (г) Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

#### (д) Налог на прибыль

В силу неоднозначности толкования различных норм российского законодательства в части налогового учета в некоторых случаях налоговые последствия для совершаемых Группой операций могут быть неопределенными. Группа признает обязательства по результатам налоговых проверок на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от сумм, которые были первоначально в отчетности, такая раз-



ница окажет влияние на текущие и отложенные налоговые активы и обязательства в том периоде, в котором это имело место.

## 4. 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.

### 4.1. 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.

### 4.2. 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.

### 4.3. 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.

#### **4.4. 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.

##### **4.4.1. 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, имеющих в наличии для продажи).

В таблице нижеприведены фактические значения капитала Группы на конец 2012 и 2011 годов и регулятивные требования в отношении капитала:



	2012	2011
Фактический капитал Группы	156 821	129 862
Минимальные требования регулятора в отношении капитала	120 000	120 000

## 5. Основные средства

	Здания	Транспортные средства	Прочее оборудование	Основные средства аптек	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2011 года	34 450	4 663	8 613		47 726
Поступления		3 203	557		3 760
Выбытия		-2 405	-1 891		-4 296
Переоценка	5 342				5 342
Основные средства аптек				36 622	36 622
Остаток на 31 декабря 2011 года	39 792	5 461	7 279	36 622	89 154
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на 1 января 2011 года	0	1 453	4 058		5 511
Амортизационные отчисления		974	2 188		3 162
Выбытия		-1 153	-1 753		-2 906
Переоценка					0
Основные средства аптек				14 642	14 642
Остаток на 31 декабря 2011 года	0	1 274	4 493	14 642	20 409
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	39 792	4 187	2 786	21 980	68 745

<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2012 года	39 792	5 461	7 279	36 622	89 154
Поступления	33	1 005	132		1 170
Выбытия		-1 581	-1 311		-2 892
Переоценка	13 896				0
Основные средства аптек				-2 022	-2 022
Остаток на 31 декабря 2012 года	53 721	4 885	6 100	34 600	99 306
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на 1 января 2012 года	0	1 274	4 493		5 767
Амортизационные отчисления		1 239	854		2 093
Выбытия		-735	-1 311		-2 046
Переоценка					0
Основные средства аптек				12 026	12 026
Остаток на 31 декабря 2012 года	0	1 778	4 036	12 026	17 840
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	53 721	3 107	2 064	22 574	81 466

Здания Группы были переоценены по состоянию на 31 декабря 2010, 2011 и 2012 годов независимым оценщиком. Оценка проводилась на основании рыночной стоимости. Чистая величина переоценки учтена в качестве Резерва переоценки в составе капитала (Примечание 10).



## 6. Займы и дебиторская задолженность

	2012	2011	2010
<b>Дебиторская задолженность по договорам страхования:</b>			
Требования к страхователям	1 884	406	2 522
- Признанное обеспечение требований к страхователям	-83	-92	-1 375
	<b>1 801</b>	<b>314</b>	<b>1 147</b>
<b>Прочие займы и дебиторская задолженность:</b>			
Займы выданные	1 179	1 016	1 255
	<b>1 179</b>	<b>1 016</b>	<b>1 255</b>
<b>Всего займы и дебиторская задолженность, включая относящуюся к страхованию</b>	<b>2 980</b>	<b>1 330</b>	<b>2 402</b>

	2012	2011	2010
<b>Резерв под обеспечение дебиторской страховой задолженности на 1 января</b>	<b>92</b>	<b>1375</b>	<b>0</b>
Изменение резерва	-9	-1283	1375
<b>Резерв под обеспечение дебиторской страховой задолженности на 31 декабря</b>	<b>83</b>	<b>92</b>	<b>1375</b>

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

	2012	2011
Дебиторская задолженность по договорам страхования	1 801	314
Займы выданные	1 179	1 016
<b>Всего займы и дебиторская задолженность, включая относящуюся к страхованию</b>	<b>2 980</b>	<b>1 330</b>

Прочие активы:

	2012	2011	2010
Дебиторская задолженность и авансовые платежи по товарам, работам, услугам	976	686	1 066
Прочие	430	771	2 767
Активы аптек, в том числе запасы	61 437	61 756	-
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
<b>Всего прочие активы</b>	<b>62 843</b>	<b>63 213</b>	<b>3 833</b>

## 7. Денежные средства и их эквиваленты

	2012	2011	2010
Денежная наличность и счета в банках	20 672	11 416	17 410
Депозиты в банках	35 729	37 908	27 089
<b>Всего</b>	<b>56 402</b>	<b>49 324</b>	<b>44 499</b>

Оценочная справедливая стоимость банковских депозитов равна их балансовой стоимости.



## 8. Гудвил

14 октября 2011 года Группа приобретает доли в 12 аптеках. Участие материнской компании в капитале аптек 100%.

	14 октября 2011
Стоимость инвестиций	72 165
ДНА	0
Чистые активы на 14.10.11	-47 599
Гудвил	24 566

## 9. Уставный капитал

	Доли капитала	Эмиссион- ный 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

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.

## 10. Прочие резервы и нераспределенная прибыль

	2012	2011	2010
Резерв переоценки недвижимости	19 545	7 883	5 655
<b>Итого резервы на 31 декабря</b>	<b>19 545</b>	<b>7 883</b>	<b>5 655</b>

Нераспределенная прибыль представляет собой сумму для выплаты дивидендов собственникам Группы.

Переоценка зданий без учета переоценки аптек представлена следующим образом:

на начало 2011 года	5 655
Переоценка, всего	780
Налог, относящийся к переоценке	-156
на начало 2012 года	6 279
Переоценка, всего	11 547
Налог, относящийся к переоценке	-2 309
Амортизация относящаяся к переоценке	
на конец 2012 года	15 517

## 11. Страхование обязательств и активы по перестрахованию

	2012	2011	2010
<b>Всего обязательств</b>			
Резерв заявленных убытков	2 173	-	-
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	-	-	-
Резерв незаработанной премии	11 917	13 385	10 803



	2012	2011	2010
Всего принятых обязательств по страхованию без учета перестрахования	14 090	13 385	10 803
Передано в перестрахование	-	-	-
Всего доля перестраховщиков в страховых обязательствах	14 090	13 385	10 803

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.

## 12. Прочая кредиторская задолженность и обязательства

	2012	2011	2010
Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования	-	-	24 193
Резерв по неиспользованным отпускам	456	1 329	567
Обязательства по сервисным договорам	6 238	3 899	4 687
Прочая задолженность и начисленные расходы	1 257	5 969	516
Обязательства аптек	35 908	37 783	-
<b>Всего</b>	<b>43 859</b>	<b>48 980</b>	<b>29 963</b>

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

## 13. Кредиты и займы

	2012	2011	2010
Кредиты банков	4 050	9 150	4 820
Прочие займы и долги	-	3 200	-
Кредиты у аптек	4 645	2 800	-
<b>Всего займов</b>	<b>8 695</b>	<b>15 150</b>	<b>4 820</b>

Справедливая стоимость кредитов и займов равна балансовой стоимости. Вся задолженность состоит из текущих обязательств.

## 14. 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.

	2012	2011
Отложенный налоговый актив:		
Отложенный налоговый активы сроком возмещения более 1 года	-1 248	-835
Отложенный налоговый актив текущий	-343	-763
	<b>-1 591</b>	<b>-1 598</b>
Отложенное налоговое обязательство:		
Отложенное налоговое обязательство сроком погашения более 1 года	4 167	1 488
Отложенное налоговое обязательство текущее	133	72



	4 300	1 561
<b>Всего</b>	<b>2 709</b>	<b>-37</b>

Изменение отложенного налога на прибыль представлены в таблице:

	2012	2011
<b>за год, закончившийся 31 декабря</b>		
на начало года	-37	-1 619
Отражено в прибыли и убытках	437	1 426
Отражено в капитале	2 309	156
<b>на конец года</b>	<b>2 709</b>	<b>-37</b>

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

## 15. 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 2011 и 2012 годы:

	Резерв по отпускам	ДМС	Всего
<b>на начало 2011 года</b>			
	567	1 765	2 332
Изменение резерва	762	74	836
<b>на начало 2012 года</b>	<b>1 329</b>	<b>1 839</b>	<b>3 168</b>
Изменение резерва	-873	-3 436	-4 309
<b>на конец 2012 года</b>	<b>456</b>	<b>-1 597</b>	<b>-1 141</b>

## 16. Чистый доход от страховых премий

	2012	2011
<b>Страховые контракты:</b>		
Полученная премия	33 455	46 127
Изменение резерва незаработанной премии	-871	-1 794
<b>Чистые страховые премии полученные</b>	<b>32 584</b>	<b>44 333</b>



## 17. Инвестиционный доход

	2012	2011
Процентный доход	2 135	1 965
Стоимость обезличенного счета	548	867
Прочее	-597	
<b>Всего инвестиционный доход</b>	<b>2 086</b>	<b>2 832</b>

## 18. Страховые выплаты и претензии

	2012	2011
Произведенные страховые выплаты	-27 167	-35 076
Изменение резерва убытков	-2 173	-
<b>Всего страховые выплаты</b>	<b>-29 340</b>	<b>-35 076</b>

## 19. Акquisиционные расходы

	2012	2011
вознаграждение страховым агентам	-3 863	-2 939
расходы на рекламу	-407	-290
расходы на оплату труда работников страховщика, занятых оформлением документации по заключению договоров страхования	-1 449	-3 829
прочие расходы, возникающие в процессе заключения договоров страхования	-341	-
<b>Всего расходы на реализацию страховых контрактов</b>	<b>-6 060</b>	<b>-7 058</b>

## 20. Прочие доходы и расходы

Административные расходы

	2012	2011
Выплаты работникам	-5 064	-2 208
Прочие расходы	-	-
<b>Всего административные расходы</b>	<b>-5 064</b>	<b>-2 208</b>

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

	2012	2011
Прочие доходы, связанные с операциями по ОМС	-	2 000
Результат от операций по ОМС	23 767	10 399
Доходы по сервисным договорам	27 718	10 339
Прочие доходы	3 725	-
Доходы аптек	361 186	118 567
<b>Всего прочие доходы</b>	<b>416 396</b>	<b>141 305</b>

	2012	2011
Прочие расходы, связанные с операциями по ОМС	-	-604



	2012	2011
Расходы по сервисным договорам	-22 614	-7 882
Прочие расходы	-9 572	-4 726
Расходы аптек	-359 775	-118 136
<b>Всего прочие расходы</b>	<b>-391 961</b>	<b>-131 348</b>

## 21. Налог на прибыль

	2012	2011
Текущий налог на прибыль относящийся к отчетному периоду	3 779	3 111
Отложенный налог	437	1 425
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>4 216</b>	<b>4 536</b>

Законодательно установленная ставка налога на прибыль 20% (2011 г.: 20%).

## 22. Дивиденды

Дивиденды 2012 году объявлялись в размере 802 тыс. руб., в 2011 году не выплачивались.

## 23. Доходы от операционной деятельности

	2012	2011
Страховые премии полученные	33 455	46 127
Выплаты по договорам страхования	-27 167	-35 076
Расходы по заключению договоров страхования	-8 044	-7 058
Полученные кредиты и займы	-6 455	7 530
Сделки с финансовыми активами, нетто	2 014	4 195
Предоставленные займы и приобретенные векселя, нетто	-500	30
Размещенные в банках депозиты, нетто	2 588	-11 973
Изменения дебиторской задолженности, нетто	-1 109	4 493
Изменение кредиторской задолженности, нетто	-6 586	-18 740
Прочие поступления от операционной деятельности	416 396	22 736
Прочий операционный расход	-392 145	-17 322
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>12 448</b>	<b>-5 057</b>

## 24. 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:

	2012	2011
Обязательства по платежам сроком до 1 года	957	2 104
Обязательства по платежам сроком более 1 года	131	266
<b>Всего</b>	<b>1 088</b>	<b>2 370</b>



## 25. Операции со связанными сторонами

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

## 26. 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.

## 27. Согласование прибыли и капитала

Согласование величины прибыли за 2012 год, рассчитанной в соответствии с национальными стандартами, а также величины капитала с аналогичными данными, полученными в ходе составления отчетности в соответствии с требованиями МСФО, приведены в таблице ниже:

	Чистая прибыль	Капитал
<b>Значение по Российским стандартам учета</b>	5 955	148 885
Влияние пересчета обязательств по страховым контрактам	242	-1 597
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	9	-83
Оценка необоротных активов	2 349	-2 589
Влияние отложенного налогообложения	-437	121
Прочее	6 571	6 212
Присоединение аптек	1 411	5 872
<b>Значение по МСФО</b>	<b>16 100</b>	<b>156 821</b>