



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
"СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ "VSK - МИЛОСЕРДИЕ"
ЗА 2015 ГОД**

Содержание

Аудиторское заключение.....	3
Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	6
Отчет об изменениях в капитале.....	7
Отчет о движении денежных средств.....	8

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность.....	9
2. Существенные положения учетной политики.....	9
3. Применение оценок, предпосылок и суждений.....	17
4. Денежные средства и их эквиваленты.....	19
5. Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию.....	19
6. Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках.....	20
7. Дебиторская задолженность по операциям страхования.....	20
8. Предоплаты и прочие активы.....	20
9. Отложенные аквизиционные расходы.....	21
10. Отложенные налоговые активы.....	21
11. Основные средства.....	22
12. Обязательства по договорам страхования.....	22
13. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	24
14. Капитал.....	24
15. Процентные доходы.....	24
16. Комиссионный доход от операций ОМС.....	25
17. Аквизиционные расходы.....	25
18. Операционные и административные расходы.....	25
19. Прочие доходы и расходы.....	25
20. Налог на прибыль.....	26
21. Управление рисками.....	26
22. Управление капиталом.....	30
23. Справедливая стоимость финансовых активов.....	30
24. Раскрытие информации о связанных сторонах.....	32
25. Условные и непредвиденные обязательства.....	34
26. События после отчетной даты.....	34

ЗАО Аудиторская фирма «Мариллион»

125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского Поля, д. 18

Телефон/Факс: +7 (495) 933 00 05

E-mail: audit@marillion.ru

<http://www.marillion.ru>

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ "ВСК-МИЛОСЕРДИЕ"
ЗА 2015 ГОД**

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ВСК - Милосердие"

Место нахождения: 121552, г. Москва, ул. Островная, д. 4.

Государственная регистрация: Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц записью от 1 февраля 2005 года, присвоен основной государственный регистрационный номер 1057746135325.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: Закрытое акционерное общество "АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"

Место нахождения: 111123, г. Москва, ул. 1-я Владимирская, д. 10А, стр. 1.

Государственная регистрация: Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 26 марта 1992 года за номером 331.249, внесено в государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 01 июля 2002 года, записью от 05 сентября 2002 года, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700190253.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов Член Саморегулируемой организации аудиторов "Аудиторская палата России" (Ассоциация) (СРО АПР) согласно протоколу Совета СРО АПР от 31 июля 2009 года (свидетельство о членстве № 4074).

СРО АПР внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов за №1 на основании приказа Минфина РФ № 455 от 01 октября 2009 года.

СРО АПР является ассоциированным членом Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC).

Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ) 10301026781

УЧАСТНИКУ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ "ВСК-МИЛОСЕРДИЕ" И ИНЫМ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯМ

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ВСК-Милосердие" (далее – "Компания"), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2015, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2015 год, пояснений к финансовой отчетности.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности (далее Отчетность) в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Компании.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Федеральным Законом "Об аудиторской деятельности", федеральными стандартами аудиторской деятельности, а также нашими внутренними стандартами. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что Отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в 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 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 Компании, а также оценку представления Отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "Страховая компания "ВСК-Милосердие" по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

20 апреля 2016 года

Заместитель Директора Департамента аудита
организаций финансового сектора
ЗАО "АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"
на основании доверенности № 006-АФ-2016 от 17.03.2016



О.М. Серебrenникова

	Прим.	31.12.2015	31.12.2014
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	68 002	45 057
Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию	5	6	1
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	6	31 746	63 420
Дебиторская задолженность по операциям страхования	7	5 469	6 711
Авансы медицинским учреждениям по обязательному медицинскому страхованию	5	19 005	21 031
Предоплаты и прочие активы	8	6 555	9 942
Отложенные аквизиционные расходы	9	10	51
Отложенные налоговые активы	10	1 013	410
Основные средства и нематериальные активы	11	1 126	-
Итого активы		132 932	146 623
Обязательства			
Обязательства по договорам страхования			
Резерв незаработанной премии	12.1	4 894	10 366
Резерв убытков	12.2	8 601	6 976
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	5	19 005	20 976
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	13	2 178	1 213
Итого обязательства		34 678	39 531
Капитал			
Уставный капитал	14	78 000	78 000
Резерв прибыли		2 702	2 343
Нераспределенная прибыль		17 552	26 749
Итого капитал		98 254	107 092
Итого обязательства и капитал		132 932	146 623

Генеральный директор _____ / Абрамов Андрей Николаевич

Главный бухгалтер _____ / Зеленко Светлана Геннадьевна

20 апреля 2016 года



	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Страховая деятельность			
Страховая премия		25 629	46 582
Изменение резерва незаработанной премии		5 472	4 472
Заработанная страховая премия		31 101	51 054
Страховые выплаты		(33 636)	(41 840)
Изменение резервов убытков		(1 625)	(3 443)
Состоявшиеся страховые убытки		(35 261)	(45 283)
Аквизиционные расходы	17	(213)	(287)
Обесценение дебиторской задолженности по страхованию	7	-	(127)
Результат от страховой деятельности		(4 373)	5 357
Процентные доходы			
Чистые прибыли от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков	15	4 877	5 284
Результат от инвестиционной деятельности		4 877	5 291
Комиссионный доход от операций ОМС			
Административные расходы	16	6 719	8 339
Сальдо прочих доходов и расходов	18	(16 658)	(13 051)
Результат от прочей деятельности	19	(6)	(516)
Прибыль (убыток) до налога		(9 441)	5 420
Доход (расход) по налогу на прибыль	20	603	(1 532)
Чистая прибыль (убыток) за год		(8 838)	3 888
Итого совокупный доход (расход) за год		(8 838)	3 888

Генеральный директор _____ / Абрамов Андрей Николаевич

Главный бухгалтер _____ / Зеленко Светлана Геннадьевна

20 апреля 2016 года



ООО «Страховая компания» «ВСК-Милосердие»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (в тыс. руб.)

	Уставный капитал	Резерв прибыли	Нераспределенная прибыль (убыток)	Итого
На 31.12.2013	78 000	878	34 326	113 204
Чистая прибыль за год			3 888	3 888
Всего совокупный доход за год	-	-	3 888	3 888
Дивиденды			(10 000)	(10 000)
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом		1 465	(1 465)	-
На 31.12.2014	78 000	2 343	26 749	107 092
Чистый убыток за год			(8 838)	(8 838)
Всего совокупный расход за год	-	-	(8 838)	(8 838)
Увеличение резервов, созданных в соответствии с уставом		359	(359)	-
На 31.12.2015	78 000	2 702	17 552	98 254

Генеральный директор _____ / Абрамов Андрей Николаевич

Главный бухгалтер _____ / Зеленко Светлана Геннадьевна

20 апреля 2016 года



Примечания, расположенные на страницах 9-34, являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Денежный поток от операционной деятельности		
Полученные страховые премии	26 871	54 043
Страховые выплаты	(30 526)	(42 234)
Аквизиционные расходы уплаченные	(172)	(293)
Прочие операционные расходы уплаченные	(16 593)	(13 770)
Комиссионный доход от операций ОМС	6 769	8 407
Чистое движение денежных средств по операциям с депозитами в банках	40 000	(33 798)
Прочие поступления (выплаты) по операционной деятельности	37	(516)
Полученные проценты	6 863	2 278
Чистый денежный поток от операционной деятельности до налога на прибыль	33 249	(25 883)
Налог на прибыль уплаченный	(510)	(5 138)
Итого чистый денежный поток от операционной деятельности	32 739	(31 021)
Денежный поток от инвестиционной деятельности		
Чистое движение денежных средств по операциям с выданными займами и векселями	(10 000)	18 113
Денежные средства, направленные на приобретение объектов основных средств и нематериальных активов, за минусом выручки полученной от их реализации	(139)	-
Итого чистый денежный поток от инвестиционной деятельности	(10 139)	18 113
Денежный поток от финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды	-	(10 000)
Итого чистый денежный поток от финансовой деятельности	-	(10 000)
Влияние изменений валютных курсов	345	-
Чистое увеличение денежных средств за год	22 945	(22 908)
Денежные средства на начало года	45 057	67 965
Денежные средства на конец года	68 002	45 057

Генеральный директор _____ /  / Абрамов Андрей Николаевич

Главный бухгалтер _____ /  / Зеленко Светлана Геннадьевна

20 апреля 2016 года



1. Основная деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания ВСК-Милосердие» (далее по тексту «Компания») создано 01 февраля 2005 и зарегистрировано в Российской Федерации. Предметом деятельности Компании является проведение добровольного медицинского страхования и деятельность в области обязательного медицинского страхования.

Компания имеет 5 действующих филиалов, которые осуществляют деятельность в 5 различных субъектах Российской Федерации.

Юридический адрес Головного офиса Компании: 121552, г. Москва, ул. Островная, д. 4.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания не имела дочерних компаний.

Страховое акционерное общество «ВСК» по состоянию на 31 декабря 2015, 31 декабря 2014 являлось единственным участником ООО «ВСК-Милосердие».

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года лицом, обладающим конечным контролем над Компанией, являлся Цикалюк С.А., председатель Совета директоров САО «ВСК».

2. Существенные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, использовавшейся при составлении этой финансовой отчетности, приведены ниже.

2.1. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским и страховым законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

Составление финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 3.

(а) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2015 году

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Компании с 01.01.2015. В список включены вступившие в силу стандарты и интерпретации, которые имеют отношение к операциям Компании.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2010-2012. Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах, далее описаны изменения, относящиеся к деятельности Компании. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете первоначальная стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы,

начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности. Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах, далее описаны изменения, относящиеся к деятельности Компании. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Она также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры о купле-продаже нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Руководство в МСФО (IFRS) 3 содержит пояснения, как определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(b) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Компания проводит оценку влияния данных изменений.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2017 или после этой даты). Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка», разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», и разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящих из многих элементов. Компания не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). Поправки, внесенные в стандарт, разъясняют порядок учета приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Разъяснение в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). В указанных поправках Совет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB) определил, что применение подхода к расчету амортизации актива, основанного на выручке, не допускается, поскольку выручка, полученная от ведения деятельности с использованием актива, в основном, отражает факторы, отличные от принципа получения экономической выгоды, связанной с использованием актива. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начиная с 01.01.2016 или после этой даты). Полная прибыль или убыток признаются инвесторами, только если неденежные активы представляют собой отдельный бизнес. Если активы не отвечают определению бизнеса, то прибыль или убыток признаются инвесторами только в части прочей доли инвестора в ассоциированной компании или совместном предприятии. Изменения применимы в случае, когда инвестор продает или вносит активы в ассоциированную компанию или совместное предприятие, но не в совместную деятельность. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Раскрытие информации - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2016 или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. В МСФО (IFRS) 5 было уточнено, что изменение в порядке выбытия (переклассификация из категории «предназначенные для продажи» в «удерживаемые для распределения в пользу собственников» или наоборот) не означает изменения в плане продаж или распределения, и не должны учитываться как таковые. Поправка к МСФО (IFRS) 7 добавила руководство, помогающее менеджменту определить условия выполнения критериев определения финансового актива, который был переведен в продолжающуюся деятельность, для целей раскрытия информации в финансовой отчетности согласно МСФО (IFRS) 7. Поправки также разъясняют отсутствие в МСФО (IFRS) 7 специального требования о раскрытии информации о взаимозачете в отчетности за промежуточные периоды, в том случае, если это не требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, что решение относительно ставки дисконтирования, используемой для расчета пенсионных обязательств по окончании трудовой деятельности, основанной на доходности высококачественных корпоративных облигаций или государственных облигаций, должно быть основано на валюте, в которой номинированы обязательства, а не в валюте страны, в которой они возникают. МСФО (IAS) 34 требует наличие перекрестной ссылки на местонахождение «информации, раскрываемой в другом месте промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Компания изучает последствия принятия этих усовершенствований и их воздействие на финансовую отчетность Компании.

2.2. Операции в иностранной валюте

(a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

(b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

2.3. Классификация продуктов

Договоры страхования определены как договоры, передающие Компании (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило, Компания оценивает существенность страхового риска, сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и ненаступления страхового события.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

2.4. Информация о страховых продуктах и географических регионах деятельности

(a) Страховые продукты

Компания работает по следующим основным направлениям деятельности – добровольное медицинское страхование и деятельность в области обязательного медицинского страхования (ОМС).

Добровольное медицинское страхование

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Компании медицинскими услугами. Эти услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент заключения Компанией контракта существует неопределенность в отношении наступления страхового события (т.е. оказания медицинской услуги), даты наступления страхового события и размера убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Обязательное медицинское страхование

Компания осуществляет обязательное медицинское страхование. Территориальные фонды обязательного медицинского страхования (далее – «ТФОМС») осуществляют программу обязательного медицинского страхования с целью обеспечения граждан Российской Федерации бесплатным медицинским обслуживанием при помощи ряда назначенных страховщиков, включая Компанию, которые заключили договоры с ТФОМС с целью управления частью данной программы.

Компания не принимает на себя страхового риска в связи с участием в программе обязательного медицинского страхования. Компания выполняет отдельные функции ТФОМС, носящие административно-контрольный характер по отношению к медицинским организациям (МО). За данные услуги Компания получает вознаграждение, которое отражается как комиссионный доход от операций ОМС. Доход в виде средств на ведение дела, представляющий собой определенный процент от суммы финансирования на очередной отчетный период, не признается до того момента, пока не станут известны две величины, определяющие сумму указанного финансирования: дифференцированный подушевой норматив и количество застрахованных.

Компания получает целевое финансирование от ТФОМС и направляет полученные средства в медицинские учреждения за услуги, оказываемые данными учреждениями в рамках программы ТФОМС. Средства, получаемые Компанией от ТФОМС, отражаются как обязательства по обязательному медицинскому страхованию, а средства, перечисленные медицинским учреждениям – как авансы до момента получения Компанией подтверждения от

медицинских учреждений факта использования целевых средств. Остаток целевых средств после расчетов за медицинскую помощь, оказанную застрахованным лицам, возвращается источнику финансирования (ТФОМС).

Обязательство перед ТФОМС на отчетную дату определяется как сумма обязательства перед ТФОМС на начало отчетного периода и поступивших в отчетном периоде целевых средств, уменьшенная на сумму использованных в отчетном периоде целевых средств по целевому назначению и на сумму возврата целевых средств источнику финансирования.

С 1 января 2012 года Компания в связи с изменениями в законодательстве в сфере ОМС получает доходы от штрафных санкций по ОМС, предъявленных к МО. Компания осуществляет контроль объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи по ОМС путем проведения медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы и экспертизы качества медицинской помощи, по результатам которых предъявляются санкции к МО за выявленные нарушения. Проведение вышеуказанных экспертиз является безусловным обязательством Компании, при неисполнении которого ТФОМС может применить к Компании штрафные санкции. Доход страховой медицинской организации в части средств, поступивших из МО в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи, представляет собой определенный процент от размера соответствующих наложенных санкций. Соответственно, моментом признания выручки является момент определения согласованной величины налагаемых санкций между страховой медицинской организацией и МО. С 2012 года часть доходов от данных санкций отражается Компанией в прибыли или убытке за год.

Также с 1 января 2012 года Компания получает вознаграждение за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, и доход, причитающийся к получению от ТФОМС в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств (далее – «сумма экономии целевых средств»). Величина вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, а также сумма экономии целевых средств, причитающаяся к получению страховой медицинской организацией, доводится до сведения ТФОМС. Даже при возможности самостоятельно определить указанные величины, выручка не признается до момента получения соответствующих сведений (уведомлений) от ТФОМС.

2.5. Основные средства

Все основные средства отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства, только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Компании, и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

Вычислительная техника и офисное оборудование – 3 года.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

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

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статьям «Прочие доходы» и «Прочие расходы».

2.6. Нематериальные активы

(а) Лицензии

Приобретенные лицензии показаны по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость лицензий списывается в течение срока их полезного использования.

(b) Программное обеспечение

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Компанией, и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Такие затраты включают в себя такие затраты на разработку как расходы на персонал и соответствующая доля косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

2.7. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме, равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу и ценность от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

2.8. Финансовые активы

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие две категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков и займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от цели, с которой был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

(a) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков» включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Чистые прибыли от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков» в периоде их возникновения. Дивиденды признаются на счете прибылей и убытков в момент возникновения у Компании права на их получение и отражаются по той же статье прибылей и убытков.

(b) Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются на счете прибылей и убытков, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Компанией в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами. К данной категории также относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 2.10 и 2.12).

2.9. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в отчете о прибылях и убытках.

Компания сначала оценивает, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно оцениваемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная Компания в целом оценивается на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцениваемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Оценка обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

2.10. Дебиторская задолженность по операциям страхования

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Компания не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности (Примечание 7).

2.11. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

2.12. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает трех месяцев.

2.13. Обязательства по договорам страхования

(a) Резервы убытков

Обязательства по договорам формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование убытков. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов, использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений. Обязательства не дисконтируются. Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

(b) Резерв незаработанной премии

Доля подписанных премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в отчете о прибылях и убытках таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

(с) Тестирование полноты обязательств

На каждую отчетную дату производится тестирование полноты обязательств для обеспечения адекватности величины незаработанной премии за вычетом отложенных аквизиционных расходов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках путем обесценения отложенных аквизиционных расходов, а в случае их недостаточности – путем формирования резерва неистекшего риска.

2.14. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Компании.

2.15. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

2.16. Резервы

Резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

2.17. Капитал

(а) Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением участников, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

Собственные доли, выкупленные у участников, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

(b) Резерв прибыли

Резерв прибыли представляет собой резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об обществах с ограниченной ответственностью и Уставом Компании.

(с) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

2.18. Признание доходов и расходов

(a) Премии

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по краткосрочным договорам страхования начисляется в момент вступления в силу страхового полиса.

(b) Процентные доходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии.

(c) Реализованные прибыли и убытки, отраженные на счете прибылей и убытков

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

(d) Состоявшиеся убытки по договорам страхования

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытка включают внутренние и внешние затраты, понесенные в связи с урегулированием убытка. Внутренние затраты включают прямые расходы отдела по урегулированию убытков и часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к урегулированию убытков.

2.19. Представление потоков денежных средств

Компания классифицирует денежные потоки от приобретения и реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков, потоки от размещения и погашения депозитов в банках, а также приобретения и реализации банковских векселей как денежные потоки от операционной деятельности, так как приобретения данных активов финансируются за счет денежных потоков, связанных с заключением договоров страхования (за вычетом денежных потоков, связанных со страховыми выплатами), которые, соответственно, рассматриваются как относящиеся к операционной деятельности.

3. Применение оценок, предпосылок и суждений

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

3.1. Обязательства по договорам страхования

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Компании. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Компания в конечном счете будет нести по страховым выплатам.

В отношении договоров страхования должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков, заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, и для некоторых типов полисов РПНУ составляет большую часть резервов на отчетную дату. Основная техника, применяемая руководством для оценки величины заявленных убытков и РПНУ, состоит в применении прошлых тенденций наступления убытков для предсказания будущих тенденций погашения убытков. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются индивидуально с учетом их ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные

убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. По состоянию на каждую отчетную дату оценки убытков, сделанные в предыдущие годы, переоцениваются, а суммы резервов корректируются. Резервы по общему страхованию не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Балансовая стоимость обязательств по страхованию по состоянию на 31.12.2015 составила 13 495 тыс. руб. (2014: 17 342 тыс. руб.).

3.2. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности, а также суммы отложенных аквизиционных расходов на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Кроме того, создаются резервы под обесценение, сформированные на основе исторических данных о погашаемости дебиторской задолженности.

3.3. Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

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

По состоянию на 31.12.2015 у Компании не было финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. (2014: не было).

3.4. Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2015 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные различия или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. Величина признанных налоговых активов по состоянию на 31.12.2015 составляет 1 013 тыс. руб. (2014: 410 тыс. руб.).

4. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2015	31.12.2014
Денежные средства в кассе	5	16
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	66 831	45 041
Денежные средства на расчетных счетах в валюте	1 166	-
Итого	68 002	45 057

По состоянию на 31.12.2015 денежные средства Компании на расчетных счетах в рублях и в валюте (EUR) размещены в одном крупном банке Российской Федерации с государственным участием в капитале. Указанный банк не является связанным с Компанией. (2014: на счетах, открытых также в одном крупном банке Российской Федерации с государственным участием в капитале, было размещено 96,63% денежных средств Компании).

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

5. Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию

В течение 2015 года Компания предоставляла услуги по обязательному медицинскому страхованию в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Комиссионным доходом Компании от операций по обязательному медицинскому страхованию (ОМС) являются следующие виды доходов:

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

Комиссионный доход Компании от операций по ОМС за 2015 год составил 6 719 тыс. руб. (2014: 8 339 тыс. руб.)

В рамках деятельности по обязательному медицинскому страхованию Компания выдает авансы медицинским учреждениям на осуществление медицинской помощи застрахованным, а также отражает в качестве обязательств целевое финансирование, полученное от ТФОМС.

На 31.12.2015 авансы медицинским учреждениям составили 19 005 тыс. руб., кредиторская задолженность по ОМС – также 19 005 тыс. руб. (2014: 21 031 тыс. руб. и 20 976 тыс. руб. соответственно).

В соответствии с российским законодательством для расчетов по обязательному медицинскому страхованию Компания использует обособленные расчетные банковские счета. На 31.12.2015 остатки по данным счетам составили 6 тыс. руб. (2014: 1 тыс. руб.) – все счета открыты в одном крупном банке Российской Федерации с государственным участием в капитале.

Анализ движения кредиторской задолженности по обязательному медицинскому страхованию за 2015 и 2014 год представлен следующим образом:

	Кредиторская задолженность по ОМС
На 31.12.2013	48 983
Поступило из фонда	800 082
Использовано средств	(810 974)
Возврат неиспользованных средств в фонд	(17 115)
На 31.12.2014	20 976
Поступило из фонда	719 155
Использовано средств	(652 500)
Возврат неиспользованных средств в фонд	(68 626)
На 31.12.2015	19 005

6. Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках

	31.12.2015	31.12.2014
Депозиты в банках	21 434	63 420
Дебиторская задолженность по предъявленному к погашению векселю	10 312	-
Итого	31 746	63 420

По состоянию на 31.12.2015 Компания имеет рублевый депозит, размещенный в крупном банке, не связанном с Компанией, депозит размещен на срок 285 дней под процентную ставку 11%. (2014: 100% депозитов было размещено на рублевых вкладах в трех крупных банках, не связанных с Компанией, депозиты были размещены на срок от 366 до 547 дней под процентную ставку от 5,82% до 9%).

Депозиты банков, под которые не создан резерв под обесценение, по срокам погашения:

	31.12.2015	31.12.2014
Депозиты банков		
Менее 3 месяцев	-	42 409
От 3 до 6 месяцев	21 434	-
От 6 месяцев до 1 года	-	21 011
Итого депозиты банков	21 434	63 420

По состоянию на 31.12.2015 срок погашения дебиторской задолженности по предъявленному к погашению векселю, выданному компанией, являющейся связанной с Компанией, составлял 97 дней.

Стоимость депозитов в банках и дебиторской задолженности по предъявленному к погашению векселю, отраженные в балансе, приблизительно равны их справедливой стоимости.

7. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	31.12.2015	31.12.2014
Дебиторская задолженность страхователей	5 469	6 711
Итого	5 469	6 711

Оценка обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования производится на каждую отчетную дату. Резерв обесценения в размере 100% создается в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования, срок действия которых истек на отчетную дату. Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	Дебиторская задолженность по операциям страхования
На 31.12.2013	(457)
Списание за счет резерва	584
Отчисления в резерв	(127)
На 31.12.2014	-
На 31.12.2015	-

По состоянию на 31.12.2015 на задолженность по договорам страхования, заключенным с материнской компанией, приходится 100% дебиторской задолженности по операциям страхования. (2014: 98% дебиторской задолженности по операциям страхования). Стоимость дебиторской задолженности, отраженная в балансе, приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Вся дебиторская задолженность по состоянию на 31.12.2015 является необеспеченной, а также непросроченной и необесцененной.

8. Предоплаты и прочие активы

	31.12.2015	31.12.2014
Предоплаты по налогу на прибыль	4 492	4 370
Предоплаты медицинским учреждениям	2 007	5 117
Материалы	-	5
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты	56	450
Итого	6 555	9 942

9. Отложенные аквизиционные расходы

	Отложенные аквизиционные расходы
На 31.12.2013	45
Капитализированные расходы (Примечание 18)	293
Амортизация	(287)
На 31.12.2014	51
Капитализированные расходы (Примечание 18)	172
Амортизация	(213)
На 31.12.2015	10

10. Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств, и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом. Отложенные налоговые активы и обязательства до и после взаимозачета представлены в таблице:

	31.12.2015	31.12.2014
Отложенные налоговые активы	1 015	420
Отложенные налоговые обязательства	(2)	(10)
Отложенные налоговые активы – нетто	1 013	410

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов в течение отчетного периода:

	Отложенный налоговый актив (обязательство)
Отложенные налоговые обязательства на 31.12.2013	(84)
Доход по отложенному налогу, отнесенный на отчет о прибылях и убытках	494
Отложенные налоговые активы на 31.12.2014	410
Доход по отложенному налогу, отнесенный на отчет о прибылях и убытках	603
Отложенные налоговые активы на 31.12.2015	1 013

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг составляла 20% в 2015 и 2014 годах.

Движение по счету отложенного налога по каждому виду временных разниц до взаимозачета:

	31.12.2013	Изменение отложенных налогов:	31.12.2014	Изменение отложенных налогов:	31.12.2015
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу					
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	-	-	-	251	251
Доведение стоимости торговых инвестиций до справедливой стоимости	280	(280)	-	-	-
Резерв незаработанной премии	9	1	10	(8)	2
Резерв убытков	-	190	190	252	442
Вознаграждение работникам	241	(21)	220	100	320
Общая сумма отложенных налоговых активов	530	(110)	420	595	1 015
Общая сумма признанных отложенных налоговых активов	530	(110)	420	595	1 015

Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу

Резерв убытков	(605)	605	-	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	(9)	(1)	(10)	8	(2)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(614)	604	(10)	8	(2)
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(84)	494	410	603	1 013

11. Основные средства

Движение основных средств:

	Вычислительная техника и офисное оборудование	НМА	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31.12.2013	433	-	433
На 31.12.2014	433	-	433
Поступило	139	999	1 138
На 31.12.2015	572	999	1 571
Накопленная амортизация			
На 31.12.2013	(424)	-	(424)
Начислено	(9)	-	(9)
На 31.12.2014	(433)	-	(433)
Начислено	(12)	-	(12)
На 31.12.2015	(445)	-	(445)
Остаточная стоимость			
На 31.12.2015	127	999	1 126
На 31.12.2014	-	-	-

По состоянию на 31.12.2015 в составе нематериальных активов отражены затраты на программное обеспечение, находящееся в стадии разработки.

12. Обязательства по договорам страхования

12.1. Резерв незаработанной премии

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
На начало года	10 366	14 838
Подписанные страховые премии в отчетном году	25 629	46 582
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(31 101)	(51 054)
Итого на конец года	4 894	10 366

12.2. Резервы убытков

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Резерв заявленных убытков	733	455
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	6 243	3 078
Итого на начало года	6 976	3 533
Страховые выплаты за отчетный год	(33 636)	(41 840)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	34 681	45 492
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	580	(209)
Итого резервы убытков	8 601	6 976
Резерв заявленных убытков	2 268	733
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	6 244	6 243
Резерв урегулирования убытков	89	-
Итого на конец года	8 601	6 976

Величина резервов убытков определяется путем оценки будущих неоплаченных обязательств, необходимых для оплаты всех страховых убытков, заявленных или нет, ответственность за которые существует на отчетную дату. Величина резервов убытков выбирается актуарием из разумного интервала оценок, полученных разными статистическими методами. Существование разумного интервала оценок обусловлено неопределенностью будущего процесса урегулирования убытков. Степень воздействия процесса урегулирования убытков на каждый вид страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого для заявления убытков и для их урегулирования. Компания использует несколько статистических методов оценки конечной стоимости убытков. Наиболее часто используются метод цепной лестницы и метод Борнхьюттера-Фергюсона (Bornhuetter-Ferguson).

Резервы убытков также содержат оценку предстоящих расходов по урегулированию убытков, определенную исходя из среднего сложившегося уровня расходов Компании по урегулированию страховых случаев, которые включают в себя прямые и косвенные расходы.

По состоянию на 31.12.2015 Компания не формировала резерв неистекшего риска ввиду отсутствия убыточных видов бизнеса с ненулевым размером резерва незаработанной премии.

Сумма сформированных по состоянию на 31.12.2015 резервов соответствует оценке ответственного актуария, приведенной в актуарном заключении на 31.12.2015.

Историческая информация о развитии состоявшихся убытков представлена в таблице:

	Год наступления убытка					Итого
	2011	2012	2013	2014	2015	
Состоявшиеся убытки						
<i>Год наступления</i>						
1 год после	36 311	40 464	29 091	45 492	34 681	
2 года после	33 496	37 505	28 828	44 678		
3 года после	33 456	37 559	29 842			
4 года после	33 456	37 892				
5 лет после	33 503					
Текущая оценка конечной величины убытков	33 503	37 892	29 842	44 678	34 681	

Оплаченные убытки						
<i>Год наступления</i>						
1 год после	29 927	33 699	25 682	38 667	27 339	
2 года после	33 387	37 383	28 692	43 647		
3 года после	33 454	37 544	29 665			
4 года после	33 456	37 841				
5 лет после	33 503					
Совокупная величина оплаченных убытков	33 503	37 841	29 665	43 647	27 339	
Резервы убытков на 31.12.2015	-	51	177	1 031	7 342	8 601
Резервы убытков на 31.12.2014	-	15	136	6 825	6 976	

13. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31.12.2015	31.12.2014
Прочая кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность поставщикам	1 402	-
Прочая кредиторская задолженность	168	764
Итого прочая кредиторская задолженность	1 570	764
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	572	449
Задолженность по налогам, сборам и взносам	36	-
Итого прочие нефинансовые обязательства	608	449
Итого	2 178	1 213

Прочая кредиторская задолженность является финансовым обязательством, и балансовая стоимость данной кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

14. Капитал

Уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2015 составил 78 000 тыс. руб. (2014: 78 000 тыс. руб.). САО «ВСК» по состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2014 являлось единственным участником ООО «ВСК-Милосердие». Действительная стоимость доли участия участника соответствует 100% стоимости чистых активов Компании.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании на 31.12.2015 по данным отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составляла 20 243 тыс. руб. (2014: 28 176 тыс. руб.).

В 2015 году в соответствии с решением Единственного участника Общества дивиденды не выплачивались. (2014: в соответствии с решением Единственного участника Общества были выплачены дивиденды в размере 10 000 тыс. руб.).

15. Процентные доходы

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Процентные доходы по депозитным вкладам	3 597	3 225
Проценты по векселям	1 280	1 175
Процентные доходы, начисленные на остатки денежных средств	-	884
Итого	4 877	5 284

16. Комиссионный доход от операций ОМС

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Вознаграждение, полученное за ведение дела по ОМС	6 074	7 296
Доходы от экспертной оценки качества медицинских услуг	645	1 043
Итого	6 719	8 339

17. Аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Комиссионные и брокерские вознаграждения	(147)	(280)
Прочие	(25)	(13)
Итого аквизиционные расходы	(172)	(293)
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	(41)	6
Итого	(213)	(287)

18. Операционные и административные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Расходы на персонал	(11 611)	(10 730)
Аренда	(1 907)	(741)
Консалтинговые и информационные услуги	(1 422)	(790)
Материальные расходы	(829)	(256)
Комиссии банков	(573)	(338)
Прочие административные расходы	(316)	(196)
Итого	(16 658)	(13 051)

Расходы на персонал составили:

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Расходы на оплату труда	(8 967)	(8 268)
Страховые взносы и прочие расходы на социальное обеспечение	(2 644)	(2 462)
Итого	(11 611)	(10 730)

19. Прочие доходы и расходы

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Курсовые разницы	345	(32)
Пени и штрафы по налогам	-	(125)
Прочие расходы	(351)	(359)
Итого	(6)	(516)

20. Налог на прибыль

По элементам расходов по налогу:

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Текущий налоговый расход	-	(2 026)
Доход по отложенному налогу на прибыль (Примечание 10)	603	494
Налоговый доход (расход)	603	(1 532)

Расчет налогового расхода, исходя из базовой налоговой ставки, представлен ниже:

	Год, закончившийся 31.12.2015	Год, закончившийся 31.12.2014
Прибыль (убыток) до налогообложения	(9 441)	5 420
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый доход (расход) по налоговой ставке	1 888	(1 084)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:	(1 285)	(448)
Итого расход по налогу на прибыль	(603)	(1 532)

21. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

21.1. Страховой риск

Компания подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Компанией, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Компании является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере, достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Компания осуществляет контроль над страховым риском посредством применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю.

21.2. Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Компании будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Компанией. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Компании:

	31.12.2015	31.12.2014
Денежные средства и их эквиваленты	68 002	45 057
Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию	6	1
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках		
Депозиты в банках	21 434	63 420
Дебиторская задолженность по предъявленному к погашению векселю	10 312	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования	5 469	6 711
Итого	105 223	115 189

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых и перестраховочных активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's и рейтинг финансовой устойчивости перестраховщиков А.М. Best), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	Fitch Ratings	S&P Ratings	Moody's Ratings	A.M. Best Ratings
Инвестиционная Категория				
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa	A++
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa	A+
Высокая кредитоспособность	A	A	A	A
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa	A-, B++
Спекулятивная Категория				
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba	B+
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B	B, B-
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Ca	C
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca	D, E
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C	F
Дефолт	D	D	D	-

По состоянию на 31.12.2015:

	BBB	BB	N/R	Итого
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках				
Депозиты в банках	-	21 434	-	21 434
Дебиторская задолженность по предъявленному к погашению векселю	-	-	10 312	10 312
	-	21 434	10 312	31 746
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	5 469	5 469
Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию	6	-	-	6
Денежные средства и их эквиваленты				
Денежные средства в кассе	-	-	5	5
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	66 831	-	-	66 831
Денежные средства на расчетных счетах в валюте	1 166	-	-	1 166
	67 997	-	5	68 002
Итого	68 003	21 434	15 786	105 223

По состоянию на 31.12.2014:

	BBB	BB	N/R	Итого
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках				
Депозиты в банках	21 033	42 387	-	63 420
	21 033	42 387	-	63 420
Дебиторская задолженность по операциям страхования			6 711	6 711
Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию	1	-	-	1

Денежные средства и их эквиваленты				
Денежные средства в кассе	-	-	16	16
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	43 530	-	1 511	45 041
	43 530	-	1 527	45 057
Итого	64 564	42 387	8 238	115 189

21.3. Ценовой риск

По состоянию на 31.12.2015 Компания не подвержена ценовому риску ввиду отсутствия у Компании долевых финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям.

21.4. Валютный риск

Компания подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов.

Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Компании риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Компании разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

По состоянию на 31.12.2015:

	RUR	EUR	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	66 836	1 166	68 002
Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию	6	-	6
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	31 746	-	31 746
Дебиторская задолженность по операциям страхования	5 469	-	5 469
Итого	104 057	1 166	105 223
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	(19 005)	-	(19 005)
Прочая кредиторская задолженность	(1 570)	-	(1 570)
Итого	(20 575)	-	(20 575)
Нетто-позиция	83 482	1 166	84 648

По состоянию на 31.12.2014 Компания не имела валютных активов и обязательств.

21.5. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Компании для расчета по своим обязательствам.

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2015:

	Менее 1 года
Резервы убытков	8 601
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	19 005
Прочая кредиторская задолженность	1 570
Итого обязательства	29 176

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2014:

	<u>Менее 1 года</u>
Резервы убытков	6 976
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	20 976
Прочая кредиторская задолженность	764
Итого обязательства	28 716

Анализ сроков погашения финансовых активов, принадлежащих Компании, представлен в Примечании 6.

21.6. Классификация активов на текущие и долгосрочные

Активы, получение и погашение которых ожидается в течение года с отчетной даты, классифицируются как текущие активы. Активы, погашение которых ожидается более, чем через год после отчетной даты, классифицируются как долгосрочные активы.

Анализ активов по состоянию на 31.12.2015:

	<u>Текущие</u>	<u>Долгосрочные</u>	<u>Итого</u>
Денежные средства и эквиваленты	68 002	-	68 002
Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию	6	-	6
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	31 746	-	31 746
Дебиторская задолженность по операциям страхования	5 469	-	5 469
Авансы медицинским учреждениям по обязательному медицинскому страхованию	19 005	-	19 005
Предоплаты и прочие активы	6 555	-	6 555
Отложенные аквизиционные расходы	10	-	10
Отложенные налоговые активы	-	1 013	1 013
Основные средства и нематериальные активы	-	1 126	1 126
Итого активы	130 793	2 139	132 932

Анализ активов по состоянию на 31.12.2014:

	<u>Текущие</u>	<u>Долгосрочные</u>	<u>Итого</u>
Денежные средства и эквиваленты	45 057	-	45 057
Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию	1	-	1
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках	63 420	-	63 420
Дебиторская задолженность по операциям страхования	6 711	-	6 711
Авансы медицинским учреждениям по обязательному медицинскому страхованию	21 031	-	21 031
Предоплаты и прочие активы	9 942	-	9 942
Отложенные аквизиционные расходы	51	-	51
Отложенные налоговые активы	-	410	410
Итого активы	146 213	410	146 623

22. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора и
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- соблюдение нормативного соотношения собственных средств и принятых обязательств, которое рассчитывается как отношение фактического размера маржи платежеспособности к ее нормативному размеру. Фактический размер маржи платежеспособности не должен быть меньше нормативного размера маржи платежеспособности. На 31.12.2015 указанное требование устанавливалось Указанием ЦБ РФ от 28.07.2015 № 3743-У «О порядке расчёта страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств» (на 31.12.2014 аналогичное требование устанавливалось Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 02.11.2001 № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств. На 31.12.2015 указанные требования устанавливались Указанием ЦБ РФ от 16.11.2014 № 3445-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов» (на 31.12.2014 требования устанавливались Приказом Министерства Финансов России от 02.07.2012 № 101н «Об утверждении Требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»).

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным Банком Российской Федерации, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал, нераспределенную прибыль и резервы на общую сумму 100 945 тыс. руб. на 31.12.2015 (2014: 108 519 тыс. руб.).

В течение 2015 и 2014 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

По состоянию на 31.12.2015 состав и структура активов, принимаемых в покрытие страховых резервов, не соответствует требованиям, установленным Указанием ЦБ РФ от 16.11.2014 № 3444-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов», в связи с принятием в покрытие страховых резервов денежных средств, находящихся в одном банке, свыше разрешенных нормативов. Компанией предприняты меры по устранению данного нарушения.

23. Справедливая стоимость финансовых активов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

Уровень 1: Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Компании.

Уровень 2: Финансовые активы, стоимость которых основана на рыночных котировках, взятых с рынка, не являющегося активным, или основанных на построении экономических моделей с учетом рыночной информации, доступной широкому кругу пользователей.

Уровень 3: Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию, недоступную широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения менеджмента о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов.

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

23.1. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Сопоставление балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2014:

	31.12.2015		31.12.2014	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках				
Депозиты в банках	21 434	21 434	63 420	63 420
Дебиторская задолженность по предъявленному к погашению векселю	10 312	10 312	-	-
Итого активы	31 746	31 746	63 420	63 420

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, к которым относятся денежные средства и их эквиваленты, краткосрочная финансовая дебиторская и кредиторская задолженности, совпадает с их справедливой стоимостью.

23.2. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

По состоянию на 31.12.2015 у Компании нет финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости. (2014: нет).

23.3. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

Группировка финансовых активов и обязательств по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2015:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	68 002	-	-	68 002
Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию	6	-	-	6
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках				
Депозиты в банках	-	21 434	-	21 434
Дебиторская задолженность по предъявленному к погашению векселю	-	-	10 312	10 312
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	5 469	5 469
Итого	68 008	21 434	15 781	105 223

Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	-	-	(19 005)	(19 005)
Прочая кредиторская задолженность	-	-	(1 570)	(1 570)
Итого	-	-	(20 575)	(20 575)

Группировка финансовых активов и обязательств по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2014:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	45 057	-	-	45 057
Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию	1	-	-	1
Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках				
Депозиты в банках	-	63 420	-	63 420
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	-	6 711	6 711
Итого	45 058	63 420	6 711	115 189
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	-	-	(20 976)	(20 976)
Прочая кредиторская задолженность	-	-	(764)	(764)
Итого	-	-	(21 740)	(21 740)

24. Раскрытие информации о связанных сторонах

(a) Материнская компания

В течение 2015 года Компания осуществляла следующие операции с материнской компанией:

САО «ВСК» (Страховое акционерное общество):

- в течение отчетного периода с указанной компанией действовал договор аренды нежилого помещения;
- в течение отчетного периода с указанной компанией действовали договоры добровольного медицинского страхования

(b) Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией

В течение отчетного периода Компания осуществляла операции со следующими компаниями, находящимися под совместным контролем с Компанией:

ООО «ВСК-Линия Жизни» (Общество с ограниченной ответственностью):

- в течение отчетного периода с указанной компанией действовали договоры добровольного медицинского страхования;
- в течение отчетного периода с указанной компанией действовали договоры займа, которые были погашены в полной сумме; задолженности по договорам займа нет.

ООО «ВСК-Мед» (Общество с ограниченной ответственностью):

- в течение отчетного периода с указанной компанией действовали договоры добровольного медицинского страхования.

ООО «БГ «Синхро» (Общество с ограниченной ответственностью):

- в течение отчетного периода были приобретены векселя указанной компании и получен процентный доход; по векселю, предъявленному к погашению, на 31.12.2015 имеется дебиторская задолженность.

Остатки в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2015 представлены в таблице:

	Материнская компания	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Дебиторская задолженность по векселю, предъявленному к погашению	-	10 312
Дебиторская задолженность по операциям страхования	5 469	-
Итого активы	5 469	10 312
Обязательства по договорам страхования	4 431	159
Итого обязательства	4 431	159

Остатки в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2014 представлены в таблице:

	Материнская компания	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Дебиторская задолженность страхователей	6 565	-
Итого активы	6 565	-
Обязательства по договорам страхования	6 446	253
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	22	-
Итого обязательства	6 468	253

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2015, представлены в таблице:

	Материнская компания	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Заработанная страховая премия	24 104	452
Процентный доход	-	880
Прочие расходы	(71)	-
Итого	24 033	1 332

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2014, представлены в таблице:

	Материнская компания	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Заработанная страховая премия	44 962	540
Прочие расходы	(65)	-
Итого	44 897	540

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании составило в 2015 году 1 173 тыс. руб. (2014: 312 тыс. руб.).

25. Условные и непредвиденные обязательства

25.1. Операционная среда

В России продолжается развитие правовой и налоговой системы, а также административной инфраструктуры. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Существенное снижение цен на нефть и другие энергоносители в течение 2014 года и продолжившееся снижение в 2015 году привело к замедлению темпов роста российской экономики. Применение в 2014 году, в результате обострения внешнеполитической обстановки, экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации, привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования. В частности, некоторые российские предприятия, в том числе банки, сталкиваются со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала (долевых и долговых инвестиций). Длительность влияния введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить.

Реакция Правительства Российской Федерации на складывающуюся экономическую и бюджетную ситуацию может привести к существенным изменениям в области налогообложения и правового регулирования, которые могут затронуть деятельность Компании.

Руководство Компании не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. В то же время руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

25.2. Юридические (судебные) риски

В ходе нормальной деятельности Компании в судебные органы периодически поступают иски в отношении Компании. Руководство Компании считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам.

25.3. Финансовые риски

По состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2014 Компания не имела активов, находящихся в залоге.

25.4. Обязательства капитального характера

По состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2014 Компания не имела обязательств капитального характера в отношении зданий и оборудования.

25.5. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2014 у Компании отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Компания выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Компании.

26. События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой подписания данной финансовой отчетности не имели место события, оказавшие существенное влияние на финансовое состояние Компании.

Генеральный директор _____ / Абрамов Андрей Николаевич

Главный бухгалтер _____ / Зеленко Светлана Геннадьевна

20 апреля 2016 года

