ООО «Страховая медицинская компания РЕСО-МЕД»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СТРАХОВАЯ МЕДИЦИНСКАЯ КОМПАНИЯ РЕСО-МЕД»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА:	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о движении денежных средств	6
Отчет об изменениях в составе собственных средств	7
Примечания к финансовой отчетности	8-38

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СТРАХОВАЯ МЕДИЦИНСКАЯ КОМПАНИЯ РЕСО-МЕД»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Руководство Общества с ограниченной ответственностью «Страховая медицинская компания РЕСО-Мед» (далее «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты ее деятельности, изменения в составе собственных средств и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несёт ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена Руководством Общества с ограниченной ответственностью «Страховая медицинская компания РЕСО-Мед» 15 апреля 2016 года.

От имени Руководства Компании:

Юрий Федорович Демин
Генеральный директор

15 апреля 2016 года
г. Москва

Ольга Николаевна Голубева
Главный бухгалтер

15 апреля 2016 года
г. Москва

127550, г. Москва,
ул. Прянишникова, 5А
www.intekaudit.ru,
e-mail: intek@intekaudit.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая медицинская компания РЕСО-Мед» за 2015 год

АДРЕСАТ: участникам Общества с ограниченной ответственностью «Страховая медицинская компания РЕСО-Мед», иным лицам

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО
Общество с ограниченной ответственностью «Страховая медицинская компания РЕСО-Мед»
ОГРН: 1025004642519
Место нахождения: 142500 МО, г. Павловский Посад, ул. Урицкого, д. 26

АУДИТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
Общество с ограниченной ответственностью «ИНТЭК-Аудит»
ОГРН: 1037739091895.
Место нахождения: 127550, г. Москва, ул. Прянишникова, д.5А
Член Саморегулируемой организации аудиторов
Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»
ОРНЗ 10201012367

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая медицинская компания РЕСО-Мед», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Страховая медицинская компания РЕСО-Мед» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Финансовая отчетность за период с 1 января по 31 декабря 2014 года включительно была проверена ООО «Аудиторская фирма «Юринформ - аудит» заключение которого от 20 апреля 2015 года выражало немодифицированное мнение о финансовой отчетности.

Руководитель проверки
ООО «ИНТЭК-Аудит» _____ **Богунова Ю.А.**

«15» апреля 2016 года

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме-чания	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Доход от операций по обязательному медицинскому страхованию	4	777 616	702 840
Чистые инвестиционные доходы и процентные расходы	5	14 436	70 991
Расходы на ведение дела	6	(555 688)	(660 940)
Прочие операционные доходы минус расходы		102 107	289
Прибыль до вычета налога на прибыль		**338 471**	**113 180**
Расход по налогу на прибыль	7	(48 809)	(42 181)
Чистая прибыль за год		**289 662**	**70 999**
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Изменение резерва переоценки основных средств за вычетом налога на прибыль		(3 143)	1 691
Всего совокупный доход за год		**286 519**	**72 690**

От имени Руководства Компании:

Юрий Федорович Демин
Генеральный директор

15 апреля 2016 года
г. Москва

Ольга Николаевна Голубева
Главный бухгалтер

15 апреля 2016 года
г. Москва

Примечания на страницах 8-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме-чания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	328 732	586 757
Депозиты в банках	9	236 976	30 000
Дебиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	10	3 756 369	1 951 002
Инвестиционная недвижимость	11	80 155	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	12	133 004	-
Основные средства	13	17 538	22 771
Отложенные налоговые активы	7	15 263	7 814
Прочие активы	14	21 440	19 270
Всего активов		**4 589 477**	**2 617 614**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Обязательства			
Обязательства по обязательному медицинскому страхованию	15	3 961 773	2 156 057
Обязательства по налогу на прибыль		2 934	12 009
Прочие обязательства	16	48 828	160 125
Всего обязательств		**4 013 535**	**2 328 191**
Собственные средства			
Уставный капитал	17	157 071	157 071
Резерв по переоценке основных средств		3 323	6 466
Нераспределенная прибыль		415 548	125 886
Всего собственных средств		**575 942**	**289 423**
Всего обязательств и собственных средств		**4 589 477**	**2 617 614**

От имени Руководства Компании:

Юрий Федорович Демин
Генеральный директор

15 апреля 2016 года
г. Москва

Ольга Николаевна Голубева
Главный бухгалтер

15 апреля 2016 года
г. Москва

Примечания на страницах 8-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Доход от операций по обязательному медицинскому страхованию полученный		769 094	702 840
Расходы на ведение дела		(556 514)	(552 452)
Прочие расходы		(3 545)	(500)
Проценты полученные		12 594	8 054
Налог на прибыль уплаченный		(64 475)	(30 126)
Денежные средства от операционной деятельности до учета движения средств по обязательному медицинскому страхованию		**157 154**	**127 816**
Поступило целевых денежных средств по обязательному медицинскому страхованию		61 330 041	53 376 218
Израсходовано целевых денежных средств по обязательному медицинскому страхованию		(61 321 171)	(53 211 565)
Чистые денежные средства полученные от операционной деятельности		**166 024**	**292 469**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств		(4 019)	(7 692)
Получено от выбытия основных средств		-	1 818
Приобретение инвестиционной недвижимости		(80 155)	-
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(180 000)	-
Направлено на депозиты в банках		(440 331)	(121 325)
Получено с депозитов в банках		251 230	263 015
Погашение займов выданных		-	276
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от инвестиционной деятельности		**(453 275)**	**136 092**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Получено по договорам финансовой аренды		-	4 287
Платежи по договорам финансовой аренды		(2 392)	(2 427)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности		**(2 392)**	**1 860**
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		**(289 643)**	**430 421**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	8	586 757	158 120
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		31 618	(1 784)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	8	**328 732**	**586 757**

От имени Руководства Компании:

Юрий Федорович Демин
Генеральный директор

15 апреля 2016 года
г. Москва

Ольга Николаевна Голубева
Главный бухгалтер

15 апреля 2016 года
г. Москва

Примечания на страницах 8-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме-чания	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспре-деленная прибыль	Итого собственный капитал
Баланс на 1 января 2014 года	15	**157 071**	**4 775**	**54 887**	**216 733**
Чистая прибыль за год		-	-	70 999	70 999
Переоценка основных средств, за вычетом налога на прибыль	13	-	1 691	-	1 691
Баланс на 31 декабря 2014 года	17	**157 071**	**6 466**	**125 886**	**289 423**
Чистая прибыль за год		-	-	289 662	289 662
Переоценка основных средств, за вычетом налога на прибыль	13	-	(3 143)	-	(3 143)
Баланс на 31 декабря 2015 года	17	**157 071**	**3 323**	**415 548**	**575 942**

От имени Руководства Компании:

Юрий Федорович Демин
Генеральный директор

15 апреля 2016 года
г. Москва

Ольга Николаевна Голубева
Главный бухгалтер

15 апреля 2016 года
г. Москва

Примечания на страницах 8-38 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1. ВВЕДЕНИЕ

Основные виды деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая медицинская компания РЕСО-Мед» (далее «СМК РЕСО-Мед» или «Компания») образовано в 2002 году в результате переименования Общества с ограниченной ответственностью «Медицинская страховая компания АКОС-Мед», зарегистрированного в 1992 году. Юридический адрес Компании: 124500, Российская Федерация, г. Павловский Посад, ул. Урицкого, д. 8.

Основным видом деятельности Компании является организация предоставления лечебно-профилактической помощи (медицинских услуг) по обязательному медицинскому страхованию (ОМС) на территории Российской Федерации на основании лицензии ОС № 0879-01 от 3 августа 2015 года. Компания имеет также право на осуществление добровольного медицинского страхования.

По состоянию на 31 декабря 2015 доли СМК РЕСО-Мед распределены между участниками следующим образом: 60% принадлежит ЗАО «Инвестиционная Компания РЕСО», 40% - ЗАО «РЕСО Финансовые рынки» (31 декабря 2014 - 60% ЗАО «Инвестиционная Компания РЕСО», 40% - ЗАО «РЕСО Финансовые рынки»).

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания состоит из головной организации и 12 филиалов, которые осуществляли свою деятельность на территории Российской Федерации (31 декабря 2014: 11 филиалов). По состоянию на 31 декабря 2015 года в штате Компании состояло 748 сотрудников (31 декабря 2014 года: 747 сотрудников).

Количество застрахованных лиц по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 6 404 434 человек (неаудировано) (31 декабря 2014 года – 6 186 535 человек (неаудировано)).

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

Прочие критерии выбора принципов представления

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, инвестиционной недвижимости, отражаемой по справедливой стоимости, и недвижимого имущества, которое учитывается по переоцененной стоимости. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Компания представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 18.

Функциональная валюта

Финансовая отчетность представлена в российских рублях. Российский рубль является функциональной валютой Компании.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок и суждений

В процессе применения учетной политики Компании руководство использовало ряд предположений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ним допущения регулярно пересматриваются. Изменение в оценках отражается в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если данное изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена в следующих Примечаниях:

- Основные средства – Примечание 13;
- Инвестиционная недвижимость – Примечание 11;
- Справедливая стоимость финансовых инструментов – Примечание 19;

Изменение учетной политики и порядка представления данных

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Компании с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на Компанию.

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

3.1. Обязательное медицинское страхование

Система обязательного медицинского страхования создана с целью обеспечения конституционных прав граждан на получение бесплатной медицинской помощи, закрепленных в статье 41 Конституции Российской Федерации. Для реализации государственной политики в области обязательного медицинского страхования граждан созданы Федеральный и Территориальные фонды обязательного медицинского страхования (ФФОМС и ТФОМС, соответственно).

ООО «СМК РЕСО-Мед», выступающая в качестве участника программы обязательного медицинского страхования, осуществляет услуги по организации предоставления застрахованным медицинской помощи, ее оплате медицинским организациям за счет целевых средств, а также организует контроль объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи застрахованным. Компания не принимает на себя страховой риск в рамках осуществления программы обязательного медицинского страхования.

Страховые медицинские организации отвечают по обязательствам, возникающим из договоров, заключенных в сфере обязательного медицинского страхования, в соответствии с законодательством Российской Федерации и условиями этих договоров.

Компания ведёт раздельный учет по операциям со средствами обязательного медицинского страхования и средствами добровольного медицинского страхования. Средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи и поступающие в страховую медицинскую организацию, являются средствами целевого финансирования.

Доходы от операций по обязательному медицинскому страхованию и целевые средства, сформированные от осуществления операций по обязательному медицинскому страхованию и их расходование

Доходами от операций по обязательному медицинскому страхованию, определенными в соответствии с законодательством Российской Федерации как «собственные средства страховой медицинской организации в сфере обязательного медицинского страхования», признаются следующие виды доходов:

1. поступления (доходы) в виде средств, предназначенных на расходы на ведение дела по обязательному медицинскому страхованию, отражаемые в составе прибыли по начислению;
2. согласованный процент от средств, причитающихся к получению от медицинских организаций в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи. Данный вид дохода отражается в составе прибыли в момент подписания с ТФОМС отчета об использовании средств целевого финансирования;
3. причитающиеся к получению от ТФОМС средства, образовавшиеся в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств, отражаемые в составе прибыли по мере поступления денежных средств от ТФОМС;
4. средства, поступившие от юридических или физических лиц, причинивших вред здоровью застрахованных лиц, сверх сумм, затраченных на оплату медицинской помощи, отражаемые в составе прибыли по мере поступления средств от юридических или физических лиц.

Формирование целевых и собственных средств в рамках осуществления операций по обязательному медицинскому страхованию и их расходование осуществляется на основании Договора о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования, заключенного между Компанией и ТФОМС.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.1. Обязательное медицинское страхование (продолжение)

Целевые средства – это средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи, оказанной застрахованным лицам в соответствии с условиями, установленными территориальной программой обязательного медицинского страхования.

Получение Компанией целевых средств обязательного медицинского страхования не влечет за собой перехода этих средств в собственность страховой медицинской организации, за исключением случаев, установленных Законом. Направленные медицинским учреждениям целевые средства на оплату медицинской помощи в объеме и на условиях, которые установлены территориальной программой обязательного медицинского страхования, отражается как расход средств целевого финансирования в бухгалтерском учете Компании.

Компания ведет раздельный учет доходов от операций по обязательному медицинскому страхованию и целевых средств, сформированных от осуществления операций по обязательному медицинскому страхованию.

3.2. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Рубль/Доллар США	72.8827	56.2584
Рубль/ Евро	79.6972	68.3427

3.3. Денежные средства и их эквиваленты

Компания включает в состав денежных средств и их эквивалентов наличные денежные средства и остатки средств на текущих счетах в банках, а также остатки на депозитных счетах, если депозит размещен на срок не более трех месяцев

3.4. Финансовые инструменты

а) Классификация финансовых инструментов

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем, которые должны быть классифицированы как предназначенные для торговли;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, либо;
- в момент первоначального признания определяет в категорию инвестиций, имеющихся для продажи.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.4. Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были в безотзывном порядке отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или значительно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих прибылей и убытков с использованием иных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация, составленная на этой основе, регулярно предоставляется и анализируется руководством Компании.

Финансовые активы, не относящиеся к категории займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, повторение которого в ближайшем будущем маловероятно. Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или вплоть до погашения.

б) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

в) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением займов выданных и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

г) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.4. Финансовые инструменты (продолжение)

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличатся от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Компания признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

д) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

е) Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Компания переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются раздельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

3.5. Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.6. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся во владении Компании с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Компанией. В состав инвестиционной недвижимости входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по фактическим затратам, включая затраты по операции, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, на которую можно обменять это имущество при совершении сделки на добровольной основе, без вычета затрат по операции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются действующие цены на активном рынке для аналогичной недвижимости, имеющей такое же местоположение и состояние.

При отсутствии действующих цен на активном рынке Компания принимает во внимание информацию из различных источников, в том числе:

- действующие цены на активном рынке для недвижимости, имеющей иной характер, состояние или местонахождение, скорректированные с учетом имеющихся различий;
- недавние цены на аналогичную недвижимость на менее активных рынках, скорректированные с учетом любых изменений экономических условий после даты заключения операций по этим ценам; и
- прогнозы дисконтированных потоков денежных средств, основанные на надежных бухгалтерских оценках будущих потоков денежных средств, рассчитанных в соответствии с условиями действующих договоров аренды и других договоров и (по возможности) подтвержденные данными из внешних источников, например, действующими рыночными ставками аренды для аналогичной недвижимости с аналогичным местоположением и в таком же состоянии, а также на основе коэффициентов дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку степени неопределенности в отношении размера и распределения во времени потоков денежных средств.

Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в прибыли или убытке за период.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Компания получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

3.7. Основные средства

а) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением недвижимого имущества, которое отражается по переоцененной стоимости, как описано в параграфе 3.6 (г) «Переоценка».

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7. Основные средства (продолжение)

б) Аренда

Договоры аренды, по которым к Компании переходят все риски и выгоды классифицируются как договоры финансовой аренды. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Компании в отношении затрат по займам. Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

в) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются и относятся на балансовую стоимость компонента. Прочие последующие расходы капитализируются, если ожидаются будущие экономические выгоды, связанные с этими расходами. Все остальные расходы, в том числе ремонт и техническое обслуживание, признаются в составе прибыли или убытка в качестве расходов по мере их возникновения.

г) Переоценка

Недвижимое имущество Компании подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости недвижимого имущества, подлежащего переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости недвижимого имущества отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости недвижимого имущества отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости, отраженного в качестве прочего совокупного дохода. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно в составе собственных средств.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7. Основные средства (продолжение)

д) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены следующим образом.

Здания	40 лет
Оборудование и прочий инвентарь	5 лет
Транспортные средства	5 лет

3.8. Обесценение активов

а) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из займов выданных (далее – «Займы выданные»). Компания регулярно проводит оценку финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, в целях определения возможного обесценения. Финансовый инструмент, отражаемый по амортизированной стоимости, обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового инструмента, отражаемого по амортизированной стоимости, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту, отражаемому по амортизированной стоимости, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по финансовому инструменту, отражаемому по амортизированной стоимости, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью финансового инструмента, отражаемого по амортизированной стоимости, и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

Компания регулярно проводит оценку займов выданных и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Займ выданный обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания указанного займа, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по данному займу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по займу выданному сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа выданного и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу выданному. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.8. Обесценение активов (продолжение)

б) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, за исключением отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

3.9.Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть надежно оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

3.10. Распределение прибыли

Распределение прибыли участнику Компании отражается в том отчетном периоде, в котором о нем было объявлено.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.11. Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, филиалы и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

3.12. Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в системе государственного пенсионного страхования Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя в пенсионный фонд как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относятся соответствующие выплаты в пользу работников. Кроме того, Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения и других значимых льгот для сотрудников.

3.13. Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере их начисления с использованием метода эффективной процентной ставки по активу/обязательству. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/ группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.13. Признание процентных доходов и расходов (продолжение)

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта или премии либо другие разницы между первоначальной стоимостью финансового инструмента и его стоимостью на момент погашения, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

3.14. Учет влияния гиперинфляции

В соответствии с МСФО № 29 экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и собственного капитала, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

3.15. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.15. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.15. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 - «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

4. ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИЙ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ МЕДИЦИНСКОМУ СТРАХОВАНИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Средства, предназначенные на ведение дела	608 041	527 678
Средства, причитающиеся к получению от медицинских организаций в результате применения к ним санкций	160 329	165 707
Экономия годового объема финансирования	9 246	9 455
	777 616	**702 840**

Начиная с 1 января 2016 года, в связи с изменением в законодательстве сокращена доля страховых медицинских организаций в средствах, причитающихся к получению от медицинских организаций в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи. В настоящее время Компания анализирует влияние этих изменений на финансовую отчетность.

5. ЧИСТЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД И ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Процентные доходы			
Депозиты и текущие счета в банках		16 360	8 044
Займы выданные		-	10
		16 360	**8 054**
Процентные расходы			
Финансовая аренда		(655)	(549)
		(655)	**(549)**
Прочие инвестиционные (расходы)/доходы			
Чистый убыток от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	12	(46 996)	-
Чистые курсовые разницы по валютным операциям		45 727	63 486
		(1 269)	**63 486**
		14 436	**70 991**

Процентные доходы по депозитам представляют собой средства от размещения собственных средств Компании.

6. РАСХОДЫ НА ВЕДЕНИЕ ДЕЛА

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Расходы по оплате труда	333 448	307 860
Налоги, отличные от налога на прибыль	88 968	82 329
Расходы на аренду помещений	45 426	43 120
Канцелярские принадлежности и общехозяйственные расходы	16 184	24 211
Информационные технологии	13 759	12 855
Расходы на связь	12 456	12 277
Транспортные и командировочные расходы	9 752	12 410
Расходы по ремонту	7 046	17 545
Амортизация	5 795	5 514
Членские взносы	4 032	1 588
Реклама	4 012	17 624
Расходы на охрану	3 763	4 507
Штрафы ФОМС	3 041	110 613
Расходы по развитию бизнеса	2 144	-
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	1 371	3 182
Прочие административные расходы	4 491	5 305
	555 688	**660 940**

В 2014 году Компания создала резерв на штрафные выплаты ТФОМС в сумме 105 102 тыс. руб. (Примечание 16). Сумма резерва отражена по соответствующей статье расходов на ведение дела. В 2015 году возражения Компании признаны обоснованными, а претензии полностью сняты. Ранее созданный резерв восстановлен, соответствующий доход отражен в составе прочих операционных доходов.

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2015 и 2014 года, в основном связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в Российской Федерации по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный год	55 472	43 009
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(6 663)	(828)
	48 809	**42 181**

Расчет эффективной ставки налога на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прибыль до вычета налога на прибыль	**338 471**	**113 180**
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	67 694	22 636
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	2 135	23 008
Восстановление ранее списанных расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	(21 020)	(3 463)
	48 809	**42 181**
Эффективная ставка налога на прибыль	**14.4%**	**37.3%**

Активы и обязательства по отложенному налогу:

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному налогу. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Изменения временных разниц в течение 2015 года и 2014 года представлены следующим образом:

	1 января 2015	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в прочем совокупном доходе	31 декабря 2015
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу:				
Основные средства	887	71	-	958
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	9 399	-	9 399
Начисленные расходы	7 849	(217)	-	7 632
Признанный отложенный налоговый актив	**8 736**	**9 253**	**-**	**17 989**
Основные средства	(922)	(29)	786	(165)
Отложенные расходы	-	(857)	-	(857)
Начисленные доходы	-	(1 704)	-	(1 704)
Признанное отложенное налоговое обязательство	**(922)**	**(2 590)**	**786**	**(2 726)**
Чистый отложенный налоговый актив	**7 814**	**6 663**	**786**	**15 263**

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

	1 января 2014	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в прочем совокупном доходе	31 декабря 2014
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу:				
Основные средства	681	206	-	887
Начисленные расходы	7 227	622	-	7 849
Признанный отложенный налоговый актив	**7 908**	**828**	**-**	**8 736**
Основные средства	(499)	-	(423)	(922)
Признанное отложенное налоговое обязательство	**(499)**	**-**	**(423)**	**(922)**
Чистый отложенный налоговый актив	**7 409**	**828**	**(423)**	**7 814**

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Наличные денежные средства	80	148
Текущие счета в банках:		
- Рейтинг от BBB- и выше	238 622	268 362
- Рейтинг от BB+ и ниже	13 765	11
- Без присвоенного рейтинга	76 265	318 236
	328 732	**586 757**

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Сбербанк	238 622	266 539
Банк РЕСО Кредит	76 265	318 236
ВТБ	-	1 655
Альфа-Банк	13 235	129
	328 122	**586 559**

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе денежных средств и их эквивалентов учтены остатки по расчетным счетам, на которых размещены средства целевого финансирования ОМС в размере 214 033 тыс. руб. (31 декабря 2014 года - 205 938 тыс. руб.)

9. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Рейтинг от BBB- и выше	25 440	-
Рейтинг от BB+ и ниже	12 028	-
Без присвоенного рейтинга	199 508	30 000
	236 976	**30 000**

9. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ (продолжение)

Концентрация счетов и депозитов в банках

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Банк РЕСО Кредит	199 508	30 000
Сбербанк	25 440	-
ВТБ	12 028	-
	236 976	**30 000**

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ МЕДИЦИНСКОМУ СТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Авансы, выданные лечебно-профилактическим учреждениям	3 637 492	1 782 357
Дебиторская задолженность ТФОМС	118 877	168 645
	3 756 369	**1 951 002**

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность ТФОМС представляет собой стоимость услуг, оказанных лечебно-профилактическими учреждениями, которые подлежат финансированию из средств ТФОМС в рамках программы обязательного медицинского страхования.

11. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 1 января	-	-
Поступления в составе приобретения активов	80 155	-
Прибыль за вычетом убытков от переоценки по справедливой стоимости	-	-
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря	**80 155**	**-**

В апреле 2015 года Компания приобрела объект инвестиционной недвижимости за денежное вознаграждение в размере 80 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость инвестиционной недвижимости была определена на основании отчета оценки, проведенной независимым оценщиком. Для оценки были использованы метод сравнительного анализа сделок/предложений и прямой метод капитализации доходов/дисконтирования будущих денежных потоков.

При применении метода капитализации доходов использовались следующие ключевые допущения:

Валовый операционный доход оценивался с использованием рыночных арендных ставок 8 900 – 10 800 руб. за квадратный метр в год. Для оценки чистого операционного дохода валовый доход был скорректирован на ставку незагруженности и невзыскания в размере 5%-10% от прогнозируемого валового дохода и операционные расходы в размере 25% от рыночных арендных ставок.

Для оценки рыночной стоимости недвижимости применялась ставка дисконтирования, равная 16%, и терминальная ставка капитализации в размере 12% годовых.

12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Доли в уставном капитале компаний	133 004	-
	133 004	**-**

В июне 2015 года «СМК РЕСО-Мед» приобрела у материнской компании ЗАО «Инвестиционная Компания РЕСО» долю 3/13 в уставном капитале компании, не имеющей котировок на активном рынке, за 180 000 тыс. руб. Хотя «СМК РЕСО-Мед» принадлежит 23% прав в этой компании, руководство считает, что Компания не имеет значительного влияния на объект инвестиций. Компания не участвует в принятии решений по вопросам финансовой и операционной политики, которые полностью определяются владельцем основной доли, одновременно являющимся владельцем Компании.

Доля в объекте инвестиций отражена в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и оценена по справедливой стоимости (уровень 3 иерархии справедливой стоимости) (Примечание 19). В 2015 году отражен убыток от изменения справедливой стоимости финансового актива в сумме 46 996 тыс. руб. в составе чистых инвестиционных доходов (Примечание 5).

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за 2015 год:

	Здания	Оборудование и прочий инвентарь	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость/ Переоцененная стоимость				
На 1 января 2015 года	13 211	11 165	18 086	42 462
Поступления	-	1 428	3 102	4 530
Переоценка	(4 326)	-	-	(4 326)
Выбытия	-	(854)	(3 634)	(4 488)
На 31 декабря 2015 года	**8 885**	**11 739**	**17 554**	**38 178**
Амортизация				
На 1 января 2015 года	-	(6 114)	(13 577)	(19 691)
Начисления	(397)	(2 220)	(3 178)	(5 795)
Списание амортизации по переоценке	397	-	-	397
Выбытия	-	815	3 634	4 449
На 31 декабря 2015 года	**-**	**(7 519)**	**(13 121)**	**(20 640)**
Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	**8 885**	**4 220**	**4 433**	**17 538**

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Движение основных средств за 2014 год:

	Здания	Оборудование и прочий инвентарь	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2014 года	11 430	11 838	14 784	38 052
Поступления	-	3 405	4 287	7 692
Переоценка	1 781	-	-	1 781
Выбытия	-	(4 078)	(985)	(5 063)
На 31 декабря 2014 года	**13 211**	**11 165**	**18 086**	**42 462**
Амортизация				
На 1 января 2014 года	-	(6 396)	(10 560)	(16 956)
Начисления	(333)	(2 104)	(3 077)	(5 514)
Списание амортизации по переоценке	333	-	-	333
Выбытия	-	2 386	60	2 446
На 31 декабря 2014 года	**-**	**(6 114)**	**(13 577)**	**(19 691)**
Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	**13 211**	**5 051**	**4 509**	**22 771**

По состоянию на 31 декабря 2015 года стоимость недвижимого имущества была переоценена на основании результатов внутренней оценки (2014 год: на основании результатов внешней оценки). Для переоценки были использованы метод сравнительного анализа сделок и доходный подход. Если бы недвижимое имущество учитывалось по исторической стоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, его балансовая стоимость составила бы 5 103 тыс. руб. на 31 декабря 2015 года (5 406 тыс. руб. на 31 декабря 2014 года).

При применении метода капитализации доходов использовались следующие ключевые допущения:

Валовый операционный доход оценивался с использованием рыночных арендных ставок в размере 10 800 руб. за квадратный метр в год (31 декабря 2014 года: 10 350 руб. за квадратный метр в год).

Для оценки чистого операционного дохода валовый доход был скорректирован на ставку незагруженности и невзыскания в размере 8-12% от прогнозируемого валового дохода и операционные расходы в размере 23-25% от рыночных арендных ставок (31 декабря 2014 года: валовый доход был скорректирован на ставку незагруженности в размере 6%-9%, ставку невзыскания в размере 2%-6% и операционные расходы в размере 5%-16% от рыночных арендных ставок).

Для оценки рыночной стоимости недвижимости применялась ставка дисконтирования 14% и терминальная ставка капитализации в размере 13% годовых (2014 год – 13% годовых).

В 2015 году уменьшение резерва по переоценке в размере 3 143 тыс. рублей, за вычетом налога на прибыль, отражено в отчете об изменениях в составе собственных средств (в 2014 году – увеличение резерва по переоценке в размере 1 691 тыс. рублей, за вычетом налога на прибыль).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. в составе основных средств были отражены транспортные средства, приобретенные по договорам финансовой аренды. Их балансовая стоимость на указанные даты составляла 8 846 тыс. руб. и 12 679 тыс. руб., соответственно.

14. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Отложенные расходы	7 271	4 475
Неисключительная лицензия на программное обеспечение	6 953	5 552
Авансовые платежи за товары и услуги	2 321	3 205
Налоги, отличные от налога на прибыль	2 069	3 158
Предоплата за операционную аренду	1 809	1 358
Прочие	1 017	1 522
	21 440	**19 270**

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ МЕДИЦИНСКОМУ СТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность перед ТФОМС	3 851 289	1 987 713
Кредиторская задолженность перед лечебно-профилактическим учреждениям, не профинансированная ТФОМС	110 484	168 344
	3 961 773	**2 156 057**

Средства, полученные от территориальных фондов обязательного медицинского страхования, направленные в медицинские учреждения авансом и не закрытые документально, а также средства, не направленные Компанией в медицинские учреждения, отражаются как кредиторская задолженность Компании перед ТФОМС по расходованию средств целевого финансирования.

Средства, израсходованные медицинскими учреждениями, и не покрытые целевым финансированием ТФОМС на 31 декабря 2015 и 2014 гг. отражены как кредиторская задолженность Компании перед медицинскими учреждениями.

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Примечания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность перед сотрудниками		39 192	36 375
Налоги к уплате, отличные от налога на прибыль		5 823	13 026
Расчеты с поставщиками и подрядчиками		2 216	2 075
Обязательства по договорам финансовой аренды		1 520	3 257
Резерв по штрафам ТФОМС	6	-	105 102
Прочие		77	290
		48 828	**160 125**

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года величина полностью оплаченного уставного капитала, отраженная в российской бухгалтерской отчетности, составила 150 000 тыс. руб.

Для целей финансовой отчетности по МСФО величина уставного капитала составляет 157 071 тыс. руб. Разница в учете уставного капитала для целей российской бухгалтерской отчетности и финансовой отчетности по МСФО является следствием применения МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», в соответствии с требованиями которого взносы в уставный капитал в размере 30 000 тыс. руб., произведенные до 1 января 2003 года были скорректированы до суммы 37 070 тыс. руб. для того, чтобы учесть изменения в общей покупательной способности рубля.

18. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками лежит в основе деятельности страховой компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения валютных курсов, риск изменения процентных ставок и курса ценных бумаг, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Участники Компании несут ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Участники Компании несут ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 "Об организации страхового дела в Российской Федерации", устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета Директоров, Правления, руководителю Службы внутреннего аудита и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Компании соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Компания соответствует законодательным требованиям, установленным к системе внутренних контролей, включая требования к Службе внутреннего аудита, и система внутренних контролей Компании соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Компанией операций.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

18. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Риск изменения процентных ставок

В таблице далее представлена информация по процентным активам Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и соответствующим средним эффективным процентным ставкам на указанную дату. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 декабря 2015 года Сумма	2015 год Средняя эффективная процентная ставка	31 декабря 2014 года Сумма	2014 год Средняя эффективная процентная ставка
Финансовые активы				
Депозиты в банках				
- в российских рублях	37 468	10.3%	30 000	8.50%
- в долларах США	199 508	1.5%	-	-
Денежные средства и их эквиваленты				
- в российских рублях	24 000	8.7%	166 375	2.00%

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Компании или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли за год и собственных средств Компании к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года) может быть представлен следующим образом.

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	256	-
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(256)	-

18. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск

У Компании имеются депозиты и текущие счета в банках, подверженные кредитному риску. Данный риск определяется как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность.

Для того, чтобы минимизировать кредитный риск по текущим счетам и депозитам в банках, Компания размещает свои средства в основном только в крупных российских банках с высоким рейтингом, а также в банке РЕСО-Кредит, являющимся связанной стороной.

Уровень кредитного риска Компании оценивается на постоянной основе.

Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом:

31 декабря 2015 года	**Рубли**	**Доллары США**	**Всего**
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	326 917	1 815	**328 732**
Депозиты в банках	37 468	199 508	**236 976**
Прочие активы	4 130	-	**4 130**
Всего активов	**368 515**	**201 323**	**569 838**
Прочие обязательства	(42 928)	-	**(42 928)**
Всего обязательства	**(42 928)**	**-**	**(42 928)**
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	**325 587**	**201 323**	**526 910**

31 декабря 2014 года	**Рубли**	**Доллары США**	**Всего**
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	433 458	153 299	**586 757**
Депозиты в банках	30 000	-	**30 000**
Прочие активы	4 563	-	**4 563**
Всего активов	**468 021**	**153 299**	**621 320**
Прочие обязательства	(41 707)	-	**(41 707)**
Всего обязательства	**(41 707)**	**-**	**(41 707)**
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	**426 314**	**153 299**	**579 613**

18. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственных средств Компании к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, и упрощенного сценария 25% снижения или роста курса доллара США и прочих валют по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом.

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
25% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	40 265	30 660
25% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(40 265)	(30 660)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Компании по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Компании по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения не отличаются от анализа, приведенного ниже.

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	328 732	-	**328 732**
Депозиты в банках	236 976	-	**236 976**
Прочие активы	4 130	-	**4 130**
Всего активов	**569 838**	**-**	**569 838**
Прочие обязательства	(42 928)	-	**(42 928)**
Всего обязательства	**(42 928)**	**-**	**(42 928)**
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	**526 910**	**-**	**526 910**

18. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	586 757	-	**586 757**
Депозиты в банках	-	30 000-	**30 000**
Прочие активы	4 563	-	**4 563**
Всего активов	**591 320**	**30 000**	**621 320**
Прочие обязательства	(41 707)	-	**(41 707)**
Всего обязательства	**(41 707)**	**-**	**(41 707)**
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	**549 613**	**30 000**	**579 613**

19. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ НЕДВИЖИМОСТИ

Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов и инвестиционной недвижимости, отраженных в отчете о финансовом положении, с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

В таблице далее приведен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

19. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ НЕДВИЖИМОСТИ (продолжение)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
31 декабря 2015 года				
Нефинансовые активы				
Инвестиционная недвижимость	-	-	80 155	**80 155**
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	133 004	**133 004**
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	**-**	**-**	**213 159**	**213 159**

Описание метода оценки и исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости инвестиционной недвижимости для оценки 3 уровня на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 приведено в Примечании 11.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой долю в компании, не имеющей котировок на активном рынке (Примечание 12). Справедливая стоимость была оценена как доля в чистых активах компании на базе отчетности, скорректированной по принципам МСФО.

По состоянию 31 декабря 2014 года Компания не имела активов и обязательств, справедливая стоимость которых оценивалась с использованием иерархии оценок справедливой стоимости

Прочие финансовые активы представляют собой депозиты в банках и дебиторскую задолженность, оцененные по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Компания оценивает справедливую стоимость финансовых активов и обязательств как близкую к их балансовой стоимости.

20. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Центральный Банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала (собственных средств) финансовых организаций.

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.

20. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ (продолжение)

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

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Приказом Министерства финансов РФ от 02 июля 2012 года № 101н «Об утверждении требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ». На сегодняшний день, в соответствии с требованиями действующего законодательства, страховые компании, осуществляющие исключительно медицинское страхование, должны располагать уставным капиталом не менее 60 000 тыс. руб. С 1 января 2017 года на основании изменений, внесенных Законом № 432-ФЗ, минимальный размер уставного капитала страховщика установлен в размере 120 миллионам рублей.

В течение 2015 и 2014 годов Компания соблюдала все вышеуказанные требования по капиталу.

21. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Компания арендует ряд помещений и оборудования путем заключения договоров операционной аренды. Эти договоры обычно заключаются сроком на один год с возможностью дальнейшего продления сроков. Арендные платежи, как правило, ежегодно увеличиваются в соответствии с ростом рыночных арендных ставок.

Обязательства по операционной аренде должны быть выплачены в следующие сроки:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
В течение 1 года	34 609	27 353
От 1 года до 5 лет	47 635	13 346
	82 244	**40 699**

В 2015 году в состав прибыли и убытков было включено арендных платежей на сумму 45 426 тыс. руб. (в 2014 году: 43 120 тыс. руб.)

22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда – Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Судебные иски, возможные претензии и санкции – Время от времени, в процессе деятельности Компании клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Компании. По результатам проверки Компании Территориальным фондом обязательного медицинского страхования за 2014 год был предъявлен штраф на общую сумму 105 102 тыс. руб. На 31 декабря 2014 года Компания создала резерв убытков на эту сумму, поскольку исход судебных разбирательств по претензиям был оценен Компанией как вероятный убыток. Позже в 2015 году возражения Компании признаны обоснованными, а претензии полностью сняты (Примечания 6, 16). На 31 декабря 2015 года резервы в финансовой отчетности не создавались, руководство считает, что Компания не понесет существенных убытков по судебным разбирательствам.

Налогообложение – В налоговом законодательстве РФ существуют положения, которые могут допускать более одного толкования. Также распространена практика, когда налоговые органы выносят произвольное суждение по вопросам деятельности организации. В случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

(а) Операции с директорами и высшим руководством

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав расходов на ведение дела (см. Примечание 6), представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Вознаграждения высшему руководству	18 657	23 591
Налоги и отчисления по заработной плате	4 086	3 280
	22 743	**26 871**

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года остатки по счетам расчетов с высшим руководством составили:

Отчет о финансовом положении	**31 декабря 2015 года**	**31 декабря 2014 года**
Вознаграждения высшему руководству	12 097	10 041

(б) Операции с участником Компании

В 2015 и 2014 годах Компания не производила распределение прибыли в пользу участника Компании.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с учредителями и высшим руководством Компании.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Отчет о финансовом положении	**31 декабря 2015 года**	**31 декабря 2014 года**
Активы		
Депозиты в банках	199 508	30 000
Денежные средства и их эквиваленты	76 265	318 236
Прочие активы	296	568
Обязательства		
Прочие обязательства	-	(275)

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2015 год и 2014 год составили:

Отчет о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе	**Год, закончившийся 31 декабря 2015 года**	**Год, закончившийся 31 декабря 2014 года**
Чистые инвестиционные доходы	13 368	8 001
Расходы на ведение дела	(2 865)	(1 936)

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

(а) Операции с директорами и высшим руководством

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав расходов на ведение дела (см. Примечание 6), представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Вознаграждения высшему руководству	18 657	23 591
Налоги и отчисления по заработной плате	4 086	3 280
	22 743	**26 871**

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года остатки по счетам расчетов с высшим руководством составили:

Отчет о финансовом положении	**31 декабря 2015 года**	**31 декабря 2014 года**
Вознаграждения высшему руководству	12 097	10 041

(б) Операции с участником Компании

В 2015 и 2014 годах Компания не производила распределение прибыли в пользу участника Компании.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с учредителями и высшим руководством Компании.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Отчет о финансовом положении	**31 декабря 2015 года**	**31 декабря 2014 года**
Активы		
Депозиты в банках	199 508	30 000
Денежные средства и их эквиваленты	76 265	318 236
Прочие активы	296	568
Обязательства		
Прочие обязательства	-	(275)

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2015 год и 2014 год составили:

Отчет о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе	**Год, закончившийся 31 декабря 2015 года**	**Год, закончившийся 31 декабря 2014 года**
Чистые инвестиционные доходы	13 368	8 001
Расходы на ведение дела	(2 865)	(1 936)

Прошнуровано, пронумеровано
и скреплено оттиском печати

38 (тридцать
восемь) листа(ов)

подпись

М.П.

«ИНТЭК-Аудит»