

Примечания к финансовой отчетности ООО МСО «Панацея» за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

1. Информация о Компании

ООО МСО «Панацея» (далее по тексту «Компания») создано 09.10.1991 как юридическое лицо решением Исполкома Октябрьского райсовета народных депутатов г. Ростова на Дону, прошло перерегистрацию в Министерстве по налогам и сборам РФ в 2002 г., о чем в Едином государственном реестре юридических лиц сделана запись за основным государственным номером 1026103708729.

Компания зарегистрирована и имеет постоянное место нахождения по адресу: 344012 г. Ростов-на-Дону ул. Мечникова 43. Компания имеет 4 филиала и 202 представительств.

Предметом деятельности Компании является предоставление услуг по медицинскому страхованию.

Основная деятельность Компании указана в Примечании 5.

По состоянию на 31.12.2014 численность персонала Компании составила 195 человек (на 31.12.2013 г.: 166 человек).

По состоянию на 31.12.2014 оплаченный Уставный капитал Компании составляет 60 000 тыс. руб. (на 31.12.2013 - 60 000 тыс. руб.).

Компания является обществом с ограниченной ответственностью и не имеет акций, которые обращаются на открытом рынке ценных бумаг.

Дочерних и ассоциированных обществ Компания не имеет.

Данная финансовая отчетность является отдельной финансовой отчетностью самой Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

2.1. Заявление о соответствии МСФО

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

2.2 Функциональная валюта и валюта представления

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной») валюте. Финансовая отчетность представлена в российских рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании, а все суммы округлены до целых тысяч рублей (000), кроме случаев, где указано иное.

2.3 Отчетный период

Отчетный период включает 12 месяцев: с 1 января 2014 года по день, закончившийся 31 декабря 2014 года.

2.4. Существенные положения учетной политики

Ниже описаны существенные положения учетной политики, использованные Компанией при подготовке консолидированной финансовой отчетности:

2.4.1. Основы представления отчетности.

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации. Данная финансовая отчетность была подготовлена

на основе данных российского учета, и была скорректирована для приведения в соответствие с МСФО. Эти корректировки также включают в себя некоторые реклассификации для отражения экономической сущности операций, включая реклассификации некоторых активов и обязательств, доходов и расходов по соответствующим заголовкам финансовой отчетности.

Компания представляет отчет о финансовом положении в порядке ликвидности.

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

2.8. Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Совет по МСФО в июле 2014 года опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения - 1 февраля 2015 года или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 повлияет на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не повлияет на классификацию и оценку его финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных прав и обязательств, относящимся к сферам применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») соответственно, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт применим ко всем компаниям и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. В настоящий момент Компания оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и при необходимости планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, который позволяет компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, продолжать применение большинства текущих учетных политик для счетов отложенных тарифных корректировок при первом применении МСФО. Компании, которые применяют МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки

и движение по счетам отложенных тарифных корректировок отдельными строками в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе соответственно. Стандарт требует раскрытия сути тарифного регулирования компании и сопутствующих ему рисков, а также эффектов тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Так как Компания уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к нему не применим.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Планы с установленными выплатами: взносы со стороны работников»

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц для учета пенсионных планов с установленными выплатами. В случае, если взносы привязаны к предоставляемым услугам, они должны относиться к периодам службы в качестве отрицательной выгоды. Поправки уточняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет службы, компания может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости текущих услуг в том периоде, когда такие услуги оказываются, вместо распределения таких взносов по периодам службы. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Ожидается, что эти поправки не повлияют на Компанию, так как Компания не имеет пенсионных планов с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учет приобретения долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как для приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и для приобретения любых последующих долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение допускается. Не ожидается, что эти поправки окажут какое-либо влияние на Компанию.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение о допустимых методах амортизации»

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию, так как Компания не применяет методов основанных на выручке, для амортизации необоротных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 27: метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности

Поправки позволят компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28: продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием

Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только той мерой, которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании. Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» - изменения в способе выбытия

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - договоры обслуживания

МСФО (IFRS 7) требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не

обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, или соответствующая информация должна быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что эти раскрытия этой информации не требуются в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» - проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае, если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

2.4.2. Пересчет иностранной валюты

(a) Функциональная валюта и валюта отчетности

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

(b) Операции и балансовые остатки

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

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникающие в результате изменения амортизационной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиций. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиций признаются на счете прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости признаются на счетах капитала.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли и убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как

часть прибыли и убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

2.4.3. Нематериальные активы и гуд вил.

Для учета нематериальных активов используется модель учета по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

При оценке срока полезного использования нематериального актива использованы следующие факторы:

срок действия каких-либо соглашений и другие юридические или установленные договором ограничения на использование данного актива;
коммерческое, технологическое устаревание актива;
ожидаемое использование актива и требующееся техническое обслуживание;
и др.

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

2.4.4. Основные средства

Основные средства распределены по следующим группам:

Транспортные средства;
Вычислительная техника и офисное оборудование;
Прочие основные средства.

Для учета объектов основных средств используется модель учета по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

- > Транспортные средства - 5 лет;
- > Вычислительная техника и офисное оборудование - 3 года;
- > Прочие основные средства - 3 года.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от их использования или выбытия. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

2.4.5. Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ГДП), - это наибольшая из следующих величин:

справедливая стоимость актива (ГДП) за вычетом затрат на продажу и ценность от использования актива (ГДП).

Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые в основном независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения ГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого подразделения ГДП Компании, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

2.4.6. Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

1) Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно

как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность, включая депозиты и векселя;

финансовые активы, удерживаемые до погашения;

финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

2) Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения

справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Компания не имела финансовых активов, удерживаемых до погашения, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

Займы и дебиторская задолженность, включая депозиты

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Компания не имела финансовых активов, удерживаемых до погашения, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

3) Прекращение признания

Признание финансового актива (или, где применимо - части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- > срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- > Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо

(а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо

(б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

4) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами исключаются из отчета о финансовом положении, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Компании. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

2.4.7. Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

2.4.8. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Некоторые финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости на основании с использованием методов оценки, потому что текущие рыночные операции или наблюдаемых рыночных данных отсутствуют.

Их справедливая стоимость определяется с использованием модели оценки, которая была протестирована в отношении цен или вводных данных по фактическим рыночным сделкам и используют наилучшую оценку Компании наиболее подходящую для модели оценки.

Модели корректируются с учетом разброса по ценам спроса и предложения, границ ликвидности и кредитного рейтинга участника сделки. Прибыль или убыток, рассчитанный при первоначальном признании таких финансовых инструментов («День 1» прибыль или убыток) учитывается в только тогда, когда исходные данные становятся наблюдаемыми или при выбытии инструментов.

Для методов дисконтирования денежных потоков, ожидаемые будущие денежные потоки основаны на наилучшей оценке менеджмента компании и используемая ставки дисконтирования является рыночной ставкой по аналогичным инструментам. Использование различных моделей ценообразования и допущений могут создавать материально различающиеся оценки справедливой стоимости.

Справедливой стоимостью краткосрочных депозитов является их балансовая стоимость. Балансовая стоимость включает стоимость вклада и начисленные проценты. Справедливая стоимость вкладов с фиксированным процентом оценивается с использованием метода дисконтирования денежных потоков.

Ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Если справедливая стоимость не может быть надежно измерена, такие финансовые инструменты оцениваются по себестоимости, являющейся их справедливой стоимостью вознаграждения, уплаченного при приобретении вложений или полученного вознаграждения при выпуске финансовых обязательств. Все операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением, также включены в стоимость вложений.

2.4.9. Инвестиционное имущество.

К объектам инвестиционного имущества могут относиться:

земля, предназначенная для получения прироста стоимости капитала в долгосрочной перспективе, а не для продажи в краткосрочной перспективе в ходе обычной хозяйственной деятельности;

земля, дальнейшее предназначение которой в настоящее время пока не определено;

здание, принадлежащее страховщику (или находящееся во владении страховщика по договору финансовой аренды) и предоставленное в аренду по одному или нескольким договорам операционной аренды;

здание, не занятое в настоящее время, но предназначенное для сдачи в аренду по одному или нескольким договорам операционной аренды;

недвижимость, строящаяся или реконструируемая для будущего использования в качестве инвестиционного имущества.

В отдельных случаях часть объекта недвижимости может использоваться для получения арендной платы или прироста стоимости капитала, а другая часть - для оказания услуг или в административных целях. Если такие части объекта могут быть проданы независимо друг от друга (или независимо друг от друга сданы в финансовую аренду), то Компания учитывает эти части объекта по отдельности. Если же части объекта нельзя продать по отдельности, то объект классифицируется в качестве инвестиционного имущества только тогда, когда лишь незначительная часть этого объекта (менее 25% площадей) предназначена для использования в оказании услуг или в административных целях.

Оборудование и оснащение, физически установленные в здании, считаются частью объекта инвестиционного имущества.

Объект инвестиционного имущества первоначально оценивается по фактической стоимости (себестоимости) за исключением случаев, когда он:

1) переносится в данную категорию из другой категории активов в отчете о финансовом положении;

2) приобретается в результате осуществления сделки по объединению бизнеса.

Фактическая стоимость объекта инвестиционного имущества представляет собой сумму уплаченных денежных средств (или эквивалентов денежных средств) или справедливую стоимость иного возмещения, переданного в обмен на приобретение данного объекта инвестиционного имущества в момент его приобретения.

При отсрочке оплаты за объект инвестиционного имущества фактические затраты определяются как эквивалент цены при условии немедленного платежа денежными средствами. Разница между этой суммой и общей суммой оплаты признается в качестве расходов по процентам в течение срока отсрочки по методу эффективной ставки процента.

В фактическую стоимость инвестиционного имущества включаются затраты, связанные с осуществлением сделки, и затраты, непосредственно связанные с подготовкой актива к использованию в запланированных целях.

Последующая оценка: Компания использует метод оценки инвестиционного имущества по справедливой стоимости, который требует оценки справедливой стоимости данного имущества на каждую отчетную дату и отражения всех изменений в составе прибыли или убытка за период. При этом амортизация по данному имуществу не начисляется.

Компания не имеет инвестиционного имущества, классифицированного таковым в соответствии с МСФО 40 «Инвестиционное имущество».

2.4.10. Денежные средства и денежные эквиваленты

Денежные средства и денежные эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Отчет о движении денежных средств составлен прямым методом.

2.4.11. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

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

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

2.4.12. Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 1 для соглашений, заключенных до 1 января 2011 г., датой начала арендных отношений условно считается 1 января 2011 г.

Компания в качестве арендатора

Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

2.4.13. Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, а в отношении займов и кредитов, которые учитываются по амортизированной стоимости, их первоначальная стоимость включает также затраты по сделке, непосредственно связанные с их выпуском или приобретением.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Компания является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Компания не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых затрат в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

2.4.14. Резервы

Общие

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуются для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как затраты на финансирование.

Обременительные договоры

Резерв признается в отношении обременительных договоров, если экономические выгоды, получение которых ожидается по договору, меньше неизбежных затрат на исполнение обязательств по нему, то такой договор является обременительным. Неизбежные затраты на исполнение обязательств по договору представляют собой наименьшее из следующих значений – нетто - затраты на исполнение договора либо затраты на его расторжение.

На момент перехода на МСФО Компания не имела обременительных договоров.

2.4.15. Уставный капитал

Компания является Обществом с ограниченной ответственностью. Обязательств по возврату вкладов Участникам Компания не имеет.

2.14.16. Договоры страхования

Договор является договором страхования только в том случае, если Компания приняла по нему значительный страховой риск от другой стороны (страхователя) соглашаясь компенсировать ущерб держателю полиса, в случае если указанное неопределенное будущее событие (страховой случай) неблагоприятно повлияет на страхователя.

В качестве главного ориентира, Компания определяет наличие значительного страхового риска, сравнивая доходы, полученные от страхователей с вознаграждениями, подлежащими уплате страхователям при не возникновении страхового случая.

После первоначальной классификации договора в качестве договора страхования договор подлежит учету как договор страхования весь период действия договора, даже в случае значительного снижения страхового риска и до погашения прав и обязательств, или истечения срока действия.

2.4.17. Договоры вне сферы применения МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования"

Не являются договорами страхования договоры добровольного медицинского страхования (ДМС), по которым страховая сумма составляет размер, близкий к величине страховой премии, и по которым отсутствует риск возникновения каких-либо дополнительных возмещений, Эти договоры ДМС не соответствуют критериям признания договоров страхования, поскольку К Компании не перешел значительный страховой риск.

Компания учитывает такие договоры в качестве прочих договоров вне сферы применения МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования".

Дебиторская задолженность отражается как дебиторская задолженность по прочим договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования" (аналогично и кредиторская задолженность).

2.4.18. Операции в рамках ОМС

Операции в рамках обязательного медицинского страхования (ОМС) не попадают в сферу действия МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования".

Страховщиком в системе ОМС является Федеральный фонд обязательного медицинского страхования - некоммерческая организация, созданная Российской Федерацией для реализации государственной политики в сфере обязательного медицинского страхования (статья 12 Федерального закона от 29 ноября 2010 г. N 326-ФЗ "Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации"). При этом территориальные фонды ОМС, созданные на территориях субъектов Российской Федерации, осуществляют отдельные полномочия страховщика в части реализации территориальных программ ОМС, которые, помимо базовой программы ОМС, могут включать дополнительное страховое обеспечение застрахованных лиц, расширяющее возможности базовой программы ОМС.

Под осуществлением деятельности в сфере ОМС понимается выполнение страховой медицинской организацией отдельных полномочий страховщика в соответствии с Федеральным законом от 29 ноября 2010 г. N 326-ФЗ "Об обязательном медицинском страховании", договором о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования, заключенным между территориальным фондом и страховой медицинской организацией и договором на оказание и оплату медицинской помощи по обязательному медицинскому страхованию, заключенного между страховой медицинской организацией и медицинской организацией. При этом, согласно статье 9 Федерального закона от 29 ноября 2010 г. N 326-ФЗ "Об обязательном медицинском страховании", страховые медицинские организации являются не субъектами, а участниками системы ОМС.

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

Исходя из изложенного, деятельность, осуществляемая Компаниями в рамках системы ОМС, с точки зрения МСФО 4 "Договоры страхования" не рассматриваются в качестве страховых операций.

Средства обязательного медицинского страхования, получаемые Компанией от ТФОМС в соответствии с договором о финансовом обеспечении ОМС, являются средствами целевого финансирования (целевыми средствами). Получение указанных средств, а также средств, предназначенных на финансирование программ модернизации здравоохранения, **отражается как увеличение обязательств перед территориальным фондом ОМС.**

Направление вышеуказанных целевых средств в медицинские организации в порядке авансирования отражается как увеличение дебиторской задолженности Компании, при этом обязательства перед территориальным фондом не уменьшаются.

Факт использования целевых средств отражается как уменьшение обязательств перед ТФОМС и увеличение обязательств перед медицинскими организациями. При этом зачет ранее выданных медицинским организациям авансов отражается как уменьшение дебиторской задолженности медицинских организаций и уменьшение обязательств перед ТФОМС.

В случаях, когда сумма к оплате по счетам медицинских организаций больше суммы имеющихся в распоряжении целевых средств, признается дефицит финансирования, что отражается как увеличение дебиторской задолженности ТФОМС и увеличение обязательств перед медицинскими организациями.

2.4.19. Доходы и расходы, связанные с осуществлением деятельности в сфере ОМС

В рамках договоров о финансовом обеспечении ОМС Компания получает **следующие виды доходов:**

- 1) поступления (доходы) в виде средств, предназначенных на расходы на ведение дела по ОМС;
- 2) доходы в виде части средств, поступивших из медицинских организаций в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи, а также от юридических или физических лиц, причинивших вред здоровью застрахованных лиц, сверх сумм, затраченных на оплату медицинской помощи;

Все вышеназванные доходы подчиняются правилам, установленным пунктом 20 МСФО (IAS) 18 "Выручка".

При этом для каждого вида дохода есть свои особенности, которые влияют на применение подпунктов "а" - "d" пункта 20 МСФО (IAS) 18 "Выручка".

Выручка в виде средств на ведение дела, представляющая собой определенный процент от суммы финансирования на очередной отчетный период, не признается до того момента, пока не станут известны две величины, определяющие сумму указанного финансирования: дифференцированный подушевой норматив и количество застрахованных.

Выручка в виде доходов Компании в виде части средств, поступивших из медицинских организаций в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи, представляет собой определенный процент от размера соответствующих наложенных санкций. Соответственно, моментом признания выручки является момент определения согласованной величины налагаемых санкций между Компанией и медицинской организацией.

Выручка в виде средств, причитающихся к получению от юридических или физических лиц, причинивших вред здоровью застрахованных лиц, сверх сумм, затраченных на оплату медицинской помощи, признается в момент, когда она может быть надежно оценена, т.е. когда при наличии соответствующего превышения точно известна сумма средств, затраченных на оплату медицинской помощи.

Величина вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, а также сумма экономии целевых средств, причитающаяся к получению Компанией, доводится до ее сведения ТФОМС. Даже при возможности самостоятельно определить указанные величины выручка не признается до момента получения соответствующих сведений (уведомлений) от территориального фонда ОМС.

Страховые медицинские организации, осуществляющие деятельность в сфере обязательного медицинского страхования отражают в частности следующие расходы:

расходы на ведение дела по обязательному медицинскому страхованию;
штрафы (пени) за невыполнение (ненадлежащее выполнение) условий договора о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования (в том числе за использование целевых средств не по целевому назначению, за нарушение сроков предоставления данных о застрахованных лицах, а также сведений об изменении этих данных);

Дебиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования представляет собой целевые средства, перечисленные в лечебные учреждения в качестве авансов.

2.4.20. Инвестиционный доход

Процентный доход признаются в отчете о прибылях и убытках в момент начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Вознаграждения и комиссионные доходы, которые являются частью эффективного дохода финансовых активов и обязательств, признаются как корректировка эффективной процентной ставки инструмента.

Инвестиционный доход также включает дивиденды и доход признается, когда установлено право Компании на получение платежа. Для котируемых ценных бумаг этой датой является дата объявления цены без учета дивидендов.

2.4.21. Реализованные прибыли и убытки

Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках по инвестициям включая доходы и расходы по финансовым активам. Прибыли и убытки при продаже инвестиций рассчитываются как разница между доходом от продаж и первоначальной или амортизированной стоимостью на дату осуществления продажи.

2.4.22. Затраты на финансирование

Проценты уплаченные признаются в составе отчета о прибылях и убытках после из начисления и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные проценты включаются в состав балансовой стоимости соответствующих финансовых обязательств.

2.4.23. Вознаграждения работникам

Все расходы на вознаграждение работникам признаются в том периоде, в котором вознаграждение зарабатывается, а не когда оно уплачивается или подлежит уплате.

2.4.24. Планы с установленными отчислениями

Компания производит отчисления по следующим планам с установленными отчислениями: Пенсионный Фонд Российской Федерации.

Корпоративной пенсионной программы Компания не имеет.

3. Применение оценок, предпосылок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценочные значения.

а) Оценка справедливой стоимости

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 - Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

б) Отложенные налоговые активы и обязательства

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся

договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами.

Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

4. Непрерывность деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое законодательные и политические события, неподконтрольные Компании, могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем. Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и страховой деятельности.

5. Основная деятельность Компании

Основным предметом деятельности Компании является проведение обязательного вида – обязательное медицинское страхование.

ООО МСО «Панацея» заключены договоры о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования с Ростовским Территориальным и Московским городским фондами Обязательного медицинского страхования. В соответствии с имеющейся лицензией на проведение обязательного медицинского страхования ООО МСО «Панацея» осуществляет свою деятельность на территории Ростовской области и г. Москвы.

Целевые средства, поступившие по ОМС, составили за 2014 год 6 902 203 тыс.руб.

Оплата медицинской помощи, оказанной застрахованным ОО МСО «Панацея», за 2014 год составила 6 680 005 тыс. руб.

Целевые средства, поступившие по ОМС, составили за 2013 год 5 718 697 тыс.руб.

Оплата медицинской помощи, оказанной застрахованным ОО МСО «Панацея», за 2013 год составила 5 563 718 тыс. руб.

6. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, существенно влияющих на деятельность Компании, не выявлено.

7. Связанные стороны

Юридическое лицо:

ОАО «Донской табак» (ОГРН 1026103160962, г. Ростов на Дону, ул. Красноармейская, 170, вид деятельности – перерабатывающая промышленность) - доля участия в уставном капитале Компании 25%.

Физические лица:

- Орлова Инна Александровна (ИНН 616501056745) – доля участия в уставном капитале Компании 25%;

- Эстрин Владимир Владимирович (ИНН 616266720480) - доля участия в уставном капитале Компании 25%; директор Компании с 1991 г.
- Русаков Александр Леонидович (ИНН 616201212457) - доля участия в уставном капитале Компании 25%.

а) Операции со связанными сторонами

Условия сделок со связанными сторонами

Компания осуществляет операции со связанными сторонами и ключевым менеджментом в ходе своей обычной деятельности. Продажи и закупки от связанных сторон совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе

Нижеприведенная таблица содержит информацию об общих суммах сделок, которые были заключены со связанными сторонами за соответствующий отчетный год:

	2014 тыс. руб.	2013 тыс. руб.
ОАО «Донской табак»		
поступление по Договору от ОАО «Донской табак»	1 719	3 226

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу Компании

Суммы, раскрытые в данной таблице, представляют собой суммы, отраженные в составе расходов за отчетный период в отношении ключевого руководящего персонала.

	2014 тыс. руб.	2013 тыс. руб.
Зарплата директора	1 560	2 350
Отчисления в социальные фонды от зарплаты директора	468	705
Общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала	3 750	3 850

б) Задолженность связанных сторон

	31.12.2014 тыс. руб.	31.12.2013 тыс. руб.	31.12.2012 тыс. руб.
Дебиторская задолженность от связанных сторон:			
ОАО «Донской табак»	-	1 613	1 445
Итого	-	1 613	1 445

8. Доходы, связанные с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования

Виды доходов	2014 тыс. руб.	2013 тыс. руб.
-средства расходов на ведение дела	96 471	88 389
-средства, поступившие от мед. организаций	20 321	7 929
Итого:	116 792	96 318

9. Расходы, связанные с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования

Виды расходов	2014 тыс. руб.	2013 тыс. руб.
-расходы на ведение дела по ОМС	97 049	82 275
-штрафы за невыполнение условий договора	139	69
Итого:	97 188	82 344

10. Операционные сегменты

ООО МСО «Панацея» в соответствии с имеющейся лицензией осуществляет свою деятельность по медицинскому страхованию на территории Ростовской области и в г. Москве.

Целевые средства по обязательному медицинскому страхованию Компанией получены из Московского городского Фонда ОМС и Ростовского филиала Фонда ОМС в 2014 году составили 6 727 911 тыс. руб., в т.ч.:

Ростовская область - 6 727 911 тыс. руб.;

г. Москва - 90 560 тыс. руб.

Оплата медицинской помощи, оказанной застрахованным лицам медицинскими организациями, составила за 2014 год 6 680 005 тыс. руб., в т.ч.:

Ростовская область - 6 597 561 тыс. руб.;

г. Москва - 82 444 тыс. руб.

Целевые средства по обязательному медицинскому страхованию Компанией получены из Московского городского Фонда ОМС и Ростовского филиала Фонда ОМС в 2013 году составили 5 641 210 тыс. руб. в т.ч.:

Ростовская область - 5 602 749 тыс. руб.;

г. Москва - 384 616 тыс. руб.

Оплата медицинской помощи за 2013 год составила 5 563 718 тыс. руб., в т.ч.:

Ростовская область - 5 528 164 тыс. руб.;

г. Москва - 35 554 тыс. руб.

11. Доходы и расходы по договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

	2014 тыс. руб.	2013 тыс. руб.
Доходы по договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	3 248	8 328
Расходы по договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	(6 400)	
Итого по договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	(3 152)	8 328

страхования

12. Административные расходы

	2014	2013
	тыс. руб.	тыс. руб.
Вознаграждения работникам	(488)	(1 002)
Расходы по взносам в ПФ и другие социальные взносы	(146)	(526)
Аренда помещений	-	(54)
Реклама	-	-
Расходы на содержание основных средств	-	-
Амортизация	-	(159)
Услуги связи	-	(44)
Консультационные и информационные услуги	-	-
Юридические услуги	-	-
Материальные расходы	(37)	(420)
Услуги банков	-	(65)
Командировочные и представительские расходы	-	-
Итого	(671)	(2 270)

13. Расход по налогу на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

	2014	2013
	тыс. руб.	тыс. руб.
Текущий налог на прибыль:		
Налог на прибыль за отчетный год	(5238)	(4691)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущего года	-	-
Итого текущий налог	(5238)	(4691)
Изменение отложенных налоговых активов/(отложенных налоговых обязательств)	1264	(188)
Итого: расход (возмещение) по налогу на прибыль, отраженный в отчете о совокупном доходе	(3974)	(4879)

14. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства) на 31.12.2013	
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства) на 31.12.2013	1264

Изменение отложенных налоговых активов/(отложенных налоговых обязательств)	1264
---	-------------

15. Задолженность по текущему налогу на прибыль

	31.12.2014	31.12.2013
	тыс. руб.	тыс. руб.
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	2212
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	315	

16. Нематериальные активы

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс.руб.
Нематериальные активы-Программа «база данных по ОМС»	-	-	
-первоначальная стоимость	1027	1027	1027
-накопленная амортизация	(1027)	(1027)	(1027)

17. Основные средства

	Транспортные средства	Компьютерное оборудование, оргтехника	Прочие основные средства	Итого
	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб	тыс.руб.
Стоимость или оценка				
На 31 декабря 2012 г.	4 633	18708	5118	28459
Приобретение в 2013 г.	2173	1973	2025	6171
На 31 декабря 2013 г.	6 806	20 681	7 143	34 630
Приобретение в 2014 г.	0	156	1 290	1 446
На 31 декабря 2014 г.	6 806	20 837	8433	36 076
Амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2012 г.	3728	7975	3013	14716
Амортизационные отчисления за 2013 год (начислено)	710	809	1268	2787
На 31 декабря 2013 г.	4 438	8 784	4 281	17 503
Амортизационные отчисления за 2014 год (начислено)	855	2 293	1 353	4 501
На 31 декабря 2014 г.	5 293	11 077	5 634	22 004
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2012 г.	905	10733	2105	13 743
На 31 декабря 2013 г.	2 368	11 897	2 862	17 127
На 31 декабря 2014 г.	1 513	9 760	2 799	14 072

Для учета объектов основных средств используется модель учета по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

18. Финансовые активы

Финансовые активы Компании представлены следующими категориями:

	31.12.2014 тыс. руб.	31.12.2013 тыс. руб.	31.12.2012
Займы и дебиторская задолженность, включая	-	-	-
депозиты банков и векселя	21 000	21 000	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-
Итого финансовые активы	21 000	21 000	-

Категория «Займы и дебиторская задолженность, включая депозиты банков»:

	31.12.2014 тыс. руб.	31.12.2013 тыс. руб.	31.12.2012
Депозиты банков и депозитные сертификаты	21 000	21 000	-
Итого	21 000	21 000	-

Стоимость депозитов в банках и векселей, отраженная в балансе, приближенно равна ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31.12.2014 стоимость рублевых депозитов, размещенного в ОАО «Нордеа-Банк» составила 15000 тыс. руб. Также депозиты размещены в ОАО «Газпромбанк» - 6000 **тыс. руб.** (также по состоянию на 31.12.2013). На 31.12.2013г стоимость рублевых депозитов:
 -ОАО «НордеаБанк» 10000 тыс. руб.(AAA 1 Fitch Ratings)
 -АКБ Сбербанк России (ОАО)- 5000 тыс. руб.(AAA 1 Fitch Ratings)
 -ОАО «Газпромбанк» -6000 тыс. руб.(FF + Fitch Ratings)

Ниже приведены рейтинги указанных банков:

ОАО «Нордеа Банк»-AAA 1 Fitch Ratings

«Газпром» (ОАО) –AA+ 1 Fitch Ratings.

Балансовая стоимость финансовых активов

	Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль и убыток тыс. руб.	Займы и дебиторская задолженность (с учетом резерва под обесценение) тыс. руб.	Итого тыс. руб.
31.12.2012	-	10 000	10 000
Приобретение	-	21 000	21 000
Погашение	-	10 000	10 000
31.12.2013	-	21 000	21 000
Приобретение	-	-	-
31.12.2014	-	21 000	21 000

19. Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Компания не имеет финансовых инструментов, классифицируемых в данную категорию.

20. Доходы в виде дивидендов. Процентные доходы. Процентные расходы.

	2014	2013
	тыс. руб.	тыс. руб.
Доходы по процентам по депозитам и депозитным сертификатам	1426	972
Итого инвестиционные доходы	1426	972

21. Чистая прибыль (убыток) от операций с инвестиционным имуществом

Компания не имеет имущества, классифицируемого в данную категорию.

22. Прочие прибыли и убытки, связанные с инвестиционной деятельностью

Компания не имеет прочих прибылей и убытков, связанные с инвестиционной деятельностью.

23. Прочие активы

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Запасы	11 296	9 329	8 768
Предоплаты по налогам	-	2212	2 244
Авансы	-	-	-
Прочие предоплаты поставщикам	351	2 023	-
Итого	11647	13 564	11 012

24. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Касса	585	963	1 165
Расчетные счета	38 260	20 648	28 672
Итого денежные средства и эквиваленты	38 845	21 611	29 837

Балансовая стоимость раскрытая выше соответствует справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

Денежные средства на расчетных счетах размещены в следующих банках по состоянию на 31.12.2014:

(56.45%) АКБ Сберегательный банк России (ОАО): 21 598 тыс. руб. (кредитный рейтинг банка -AAA по данным Fitch Ratings);

(37.15%) ОАО «Нордеа Банк»: 14 215 тыс. руб. (кредитный рейтинг банка AAA по данным Fitch Ratings);

(6.37%) ОАО «Альфа-Банк»: 2 436 тыс. руб. (кредитный рейтинг банка AA+ по данным Fitch Ratings).

По состоянию на 31.12.2013 наибольшая концентрация денежных средств:
 (47.55%) АКБ Сберегательный банк России (ОАО): 9 818 тыс. руб. (кредитный рейтинг банка -AAA по данным Fitch Ratings);
 (12.81%) ОАО «Нордеа Банк»: 2 644 тыс. руб. (кредитный рейтинг банка (AAA по данным Fitch Ratings);
 (10.11%) ОАО «Альфа-Банк»: 2 088 тыс. руб. (кредитный рейтинг банка AA+ по данным Fitch Ratings).

25. Дебиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности в сфере обязательного медицинского страхования

	31.12.2014	31.12.2013
	тыс. руб.	тыс. руб.
Задолженность ТФОМС по уплате целевых средств по ОМС	3 634	263 258
Итого	3 634	263 258

26. Дебиторская задолженность по прочим договорам вне сферы применения МСФО (IFRS)4 "Договоры страхования"

	31.12.2014	31.12.2013
	тыс. руб.	тыс. руб.
Задолженность по прочим договорам		1 841
Авансы ЛПУ	14	3 043
Итого:	14	4 884

27. Дебиторская задолженность по договорам страхования и по договорам перестрахования

Дебиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования Компания не имеет.

28. Перестраховочные активы

Компания не имеет перестраховочных активов.

29. Кредиторская задолженность по договорам страхования и по договорам перестрахования

Кредиторской задолженности по договорам страхования и перестрахования Компания не имеет.

30. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением деятельности по обязательному медицинскому страхованию

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Кредиторская задолженность по ОМС	-	253 364	96 092
Итого	-	253 364	96 092

31. Кредиторская задолженность по прочим договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования"

Компания не имеет кредиторской задолженности по прочим договорам вне сферы применения МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования".

32. Прочие обязательства

	31.12.2014 тыс. руб.	31.12.2013 тыс. руб.	31.12.2012 тыс. руб.
Задолженность перед персоналом	-	-	-
Резерв на оплату отпусков	673	752	1 500
Итого прочие нефинансовые обязательства	673	752	1 500

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

33. Обязательства по договорам страхования

В Компании отсутствуют обязательства по договорам страхования.

34. Заемные средства

В Компании отсутствуют долгосрочные и краткосрочные заимствования.

35. Уставный капитал

Компания является Обществом с ограниченной ответственностью, величина уставного капитала составляет 60 000 тыс.руб., номинальная стоимость долей составляет 15 000 тыс. руб., количество долей - 4 шт.

Долей, выкупленных у Участников, нет.

36. Требование достаточности капитала и управление капиталом

Деятельность Компании является лицензируемой деятельностью, подлежащей государственному надзору (регулированию). Нормативно-правовыми актами, регулирующими страховую деятельность, предусматриваются минимальные требования к размеру капитала, получение разрешения на осуществление страховой деятельности и контроль. Регуляторы заинтересованы, в получении уверенности в поддержании Компанией платежеспособности на достаточном уровне необходимом для удовлетворения обязательств возникающих от экономических изменений и естественных бедствий.

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

- превышение фактического размера маржи платежеспособности не менее чем на 30% по сравнению с размером нормативной маржи платежеспособности (установленное Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 ноября 2001 года № 90н «Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств»); превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала;

- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Целью Компании при управлении капиталом является соблюдение требований минимального капитала. Минимальный необходимый капитал рассчитывается на основе данных российского бухгалтерского учета и должен поддерживаться на протяжении всего года с целью обеспечения способности Компании продолжать непрерывную деятельность.

С целью обеспечения уверенности в стабильности финансовой деятельности страховщика, страховая компания должна постоянно иметь в распоряжении собственные фонды, которые должны быть больше или равны определенной марже платежеспособности.

	31.12.2014	31.12.2013
	тыс.руб.	тыс.руб.
Фактический размер маржи платежеспособности	89 951	84 785
Нормативный размер маржи платежеспособности, но не менее законодательно установленной минимальной величины уставного капитала	60 000	60 000
Отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного	29 951	24 785
Избыток достаточности капитала (%)	49,91%	41,30%

Компания разработала следующие цели и политику управления капиталом и метод управления рисками, влияющими на капитал:

37. Управление рисками

Целью управления рисками Компании является защита интересов заинтересованных сторон, т.е. страхователей и участников Компании, а также управление рисками. Управление рисками включает в себя комплекс мер, выполнение которых требует участия каждого сотрудника в рамках своей компетенции.

Управление рисками Компании включает:

- Определение и управление финансовыми рисками;
- Определение и управление операционными рисками.

Страховые риски не присущи Компании.

37.1. Финансовые риски

Компания подвержена финансовым рискам в связи с осуществлением операций с финансовыми инструментами. Финансовые риски включают рыночный риск, состоящий из ценового, процентного и валютного рисков, кредитный риск и риск ликвидности. Ниже находится описание каждого из этих рисков и краткое описание методов, которые Компания применяет для управления ими. Компания подвергается данным рискам в процессе своей обычной деятельности.

Финансовые активы и финансовые обязательства Компании подвергаются следующим финансовым рискам:

- Рыночный риск: Изменения на рынке могут существенно повлиять на активы/обязательства Компании, инвестиции могут обесцениться, а доходность активов уменьшиться. Рыночный риск включает процентный риск, ценовой риск в отношении долевых инструментов и валютный риск.
- Кредитный риск: невыполнение контрактных обязательств может привести к понесению Компанией финансовых убытков.
- Риск ликвидности: при определенных неблагоприятных для Компании условиях, она может быть вынуждена продать активы по цене, ниже их справедливой стоимости, чтобы урегулировать обязательства.

37.1.1. Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск того, что изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, и курсы акций окажут влияние на доходы Компании и стоимость ее портфеля. Рыночный риск включает в себя:

- Процентный риск;
- Валютный риск;
- Ценовой риск.

Рыночный риск возникает из открытых позиций в процентных ставках, валюте и ценах на долевые финансовые инструменты, которые подвергаются общим и специфическим рыночным изменениям, а также изменениям уровня волатильности рыночных цен. Цель управления рыночным риском – управлять и контролировать подверженность Компании рыночным рискам в пределах допустимых параметров (установленных и регулярно пересматриваемых руководством Компании), в то же время оптимизируя доход.

Процентный риск

Процентным является риск того, что изменения процентных ставок окажут влияние на доход Компании или стоимость ее портфеля финансовых инструментов.

Компания подвержена воздействиям колебаний преобладающих уровней рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Процентная маржа может увеличиться в результате таких изменений, но может также уменьшить или создавать убытки в случае, если возникают неожиданные изменения.

В следующих таблицах анализа изменений процентных ставок представлены финансовые активы и обязательства Компании, которые анализируются по оставшемуся сроку, выбранному из двух как более ранний – оставшийся период действия договора или период изменения ставок по договору.

Чувствительность процентной ставки

Компания подвержена риску изменения рыночных процентных ставок в виду наличия у нее долговых активов и обязательств. Изменение процентных ставок может сказаться как положительно, так и негативно на финансовом положении и денежных потоках Компании.

Далее представлен анализ чувствительности прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений составляет 50 базисных пунктов и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

Валютный риск

Компания не подвержена валютному риску, так как не имеет активов и обязательств в иностранной валюте.

Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменения рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

37.1.2. Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск, понесенный из-за невозможности сторон выполнить свои обязательства или изменений их кредитоспособности.

Компания активно управляет сочетанием активов для получения уверенности в отсутствии концентрации кредитного риска.

37.1.3. Риск ликвидности

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

38. Условные и договорные обязательства и активы

Финансовые
обязательства
Кредиторская
задолженность по
операциям ОМС
Кредиторская
задолженность по
договорам вне сферы
применения МСФО А
Итого финансовые
обязательства

38. Условные и договорные обязательства и активы

38.1. Компания не участвует в судебных разбирательствах, не предъявляло исков и не имеет предъявленных судебных и налоговых исков по состоянию на 31.12.2014 (2013г. не было).

38.2. По состоянию на 31.12.2014 у Компании имеется оценочное обязательство в виде созданного резерва на оплату отпусков сотрудников в размере 673 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2013: 752 тыс. руб.).

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

Также не имело активов, находящихся в залоге и по состоянию на 31.12.2013.

38.4. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31.12.2014 у Компании отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Компания выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Компании (по состоянию на 31.12.2013: такие договоры также отсутствовали.)

Операционные риски

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Генеральный директор

Эстрин В.В.

24.04.2015

