

## 1. Основная деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания ВСК-Милосердие» (далее по тексту «Компания») создано 25.01.2005 и зарегистрировано в Российской Федерации. Предметом деятельности Компании является проведение добровольного медицинского страхования и деятельность в области обязательного медицинского страхования.

Компания имеет 32 филиала и осуществляет деятельность в различных областях Российской Федерации.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года Компания не имела дочерних компаний.

Страховое открытое акционерное общество «ВСК» по состоянию на 31.12.2012, 31.12.2011 и 01.01.11 являлось единственным участником ООО «Страховая компания «ВСК-Милосердие».

По состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года лицом, обладающим конечным контролем над Компанией, являлся Цикалюк С.А., председатель Совета директоров СОАО «ВСК».

## 2. Существенные положения учетной политики

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

### 2.1. Основы представления отчетности

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

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31.12.2012, является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. В Примечании 2.2 приведена информация о переходе Компании на МСФО.

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

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

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

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

- IFRS 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2015 или после этой даты). IFRS 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы IAS 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии IFRS 9 был изменен в октябре 2010 года, а также в декабре 2011 года в отношении даты вступления в силу. Пересмотренный IFRS 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:
  - a. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.
  - b. Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты



основной суммы и процентов. Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.

- c. Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций
- d. Большинство требований IAS 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

В настоящее время Компания изучает последствия принятия этого стандарта и его воздействие на отчетность Компании.

- МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 01.01.2013 или после этой даты). В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 в новой редакции ограничивается учетом дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2013 или после этой даты). МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Компания оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и результаты финансовой деятельности.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 01.07.2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным изменениям компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыли и убытки в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе». Компания считает, что пересмотренный стандарт изменит представление финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействие на оценку операций и остатков.
- Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 01.01.2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а переоценка - в прочем совокупном доходе.
- «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействие на оценку и признание финансовых инструментов.
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. В настоящее время Компания изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на свою финансовую отчетность.
- Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых



обязательных и добровольных исключений, не окажут воздействия на данную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не окажет воздействия на годовую финансовую отчетность. ПКИ 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ. Усовершенствования МСФО, выпущенные в мае 2012 года, вносят ряд изменений в МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 1, МСФО 14, МСФО 32 и МСФО 34. Дополнения к МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 разъясняют переходные положения данных стандартов.

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

## 2.2. Первое применение МСФО

Данная отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31.12.2012, была впервые подготовлена в соответствии с МСФО. Датой перехода на МСФО было определено 01.01.2011, соответственно на эту дату был подготовлен начальный отчет о финансовом положении Компании. С учетом некоторых исключений, МСФО 1 требует ретроспективного применения текущей редакции стандартов и интерпретаций, действительных на 31.12.2012, при подготовке начального отчета о финансовом положении и в течение последующих периодов до окончания первого отчетного периода для первой финансовой отчетности по МСФО.

Ниже представлено сопоставление данных баланса Компании, составленного в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (РСБУ), с данными отчета о финансовом положении Компании в соответствии с МСФО по состоянию на 31.12.2012. Данные отчетности РСБУ были предварительно реклассифицированы по соответствующим статьям отчетности МСФО:

Прим.	Отчетность Компании по РСБУ	Эффект от перехода на МСФО	Отчетность Компании по МСФО	
<b>Активы</b>				
	Денежные средства и эквиваленты	18 209	-	18 209
	Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию	13 661	-	13 661
	Финансовые активы	-	-	-
	Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	1 763	-	1 763
	Займы и депозиты в банках	55 808	-	55 808
	Дебиторская задолженность по операциям страхования	3 717	-	3 717
	Авансы медицинским учреждениям по обязательному медицинскому страхованию	17 699	-	17 699
	Предоплаты и прочие активы	6 442	-	6 442
	Отложенные аквизиционные расходы	-	438	438
	Отложенные налоговые активы	268	74	342
	Основные средства и нематериальные активы	31	-	31
	<b>Итого активы</b>	<b>117 598</b>	<b>512</b>	<b>118 110</b>
<b>Обязательства</b>				
	Обязательства по договорам страхования			
	Резерв незаработанной премии	12 048	181	12 229
	Резерв убытков	6 277	630	6 907
	Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	30 801	-	30 801
	Кредиторская задолженность по операциям страхования	859	-	859
	Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	3 567	-	3 567
	<b>Итого обязательства за минусом чистых активов, принадлежащих участникам</b>	<b>53 552</b>	<b>811</b>	<b>54 363</b>
<b>Капитал</b>				
	Уставный капитал	60 000	-	60 000
	Резерв прибыли	875	-	875
	Нераспределенная прибыль	3 171	(299)	2 872
	<b>Итого капитал</b>	<b>64 046</b>	<b>(299)</b>	<b>63 747</b>
	<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>117 598</b>	<b>512</b>	<b>118 110</b>



Сопоставление данных баланса Компании, составленного в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (РСБУ), с данными отчета о финансовом положении Компании в соответствии с МСФО по состоянию на 31.12.2011:

	Прим.	Отчетность Компании по РСБУ	Эффект от перехода на МСФО	Отчетность Компании по МСФО
<b>Активы</b>				
Денежные средства и эквиваленты		23 687	-	23 687
Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию		89 508	-	89 508
Финансовые активы		-	-	-
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		1 914	-	1 914
Займы и депозиты в банках		45 949	-	45 949
Дебиторская задолженность по операциям страхования		11 237	-	11 237
Авансы медицинским учреждениям по обязательному медицинскому страхованию		20 029	-	20 029
Предоплаты и прочие активы		8 073	-	8 073
Отложенные аквизиционные расходы		-	244	244
Отложенные налоговые активы		134	477	611
Основные средства и нематериальные активы		109	-	109
<b>Итого активы</b>		<b>200 640</b>	<b>721</b>	<b>201 361</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по договорам страхования				
Резерв незаработанной премии		19 724	103	19 827
Резерв убытков		6 866	55	6 921
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию		106 987	-	106 987
Кредиторская задолженность по операциям страхования		193	-	193
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства		2 890	2 468	5 358
<b>Итого обязательства за минусом чистых активов, принадлежащих участникам</b>		<b>136 660</b>	<b>2 626</b>	<b>139 286</b>
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал		60 000	-	60 000
Резерв прибыли		851	-	851
Нераспределенная прибыль		3 129	(1 905)	1 224
<b>Итого капитал</b>		<b>63 980</b>	<b>(1 905)</b>	<b>62 075</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>200 640</b>	<b>721</b>	<b>201 361</b>



Сопоставление данных баланса Компании, составленного в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (РСБУ), с данными отчета о финансовом положении Компании в соответствии с МСФО по состоянию на 01.01.2011:

	Прим.	Отчетность Компании по РСБУ	Эффект от перехода на МСФО	Отчетность Компании по МСФО
<b>Активы</b>				
Денежные средства и эквиваленты		47 402	-	47 402
Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию		68 689	-	68 689
Финансовые активы		-	-	-
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		2 494	-	2 494
Займы и депозиты в банках		19 133	-	19 133
Дебиторская задолженность по операциям страхования		4 349	-	4 349
Авансы медицинским учреждениям по обязательному медицинскому страхованию		11 807	-	11 807
Предоплаты и прочие активы		9 206	-	9 206
Отложенные аквизиционные расходы		-	296	296
Отложенные налоговые активы		18	406	424
Основные средства и нематериальные активы		145	-	145
<b>Итого активы</b>		<b>163 243</b>	<b>702</b>	<b>163 945</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по договорам страхования				
Резерв незаработанной премии		12 032	259	12 291
Резерв убытков		5 991	665	6 656
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию		82 727	-	82 727
Кредиторская задолженность по операциям страхования		5 534	-	5 534
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства		1 460	1 400	2 860
<b>Итого обязательства за минусом чистых активов, принадлежащих участникам</b>		<b>107 744</b>	<b>2 324</b>	<b>110 068</b>
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал		40 000	-	40 000
Резерв прибыли		699	-	699
Нераспределенная прибыль		14 800	(1 622)	13 178
<b>Итого капитал</b>		<b>55 499</b>	<b>(1 622)</b>	<b>53 877</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>163 243</b>	<b>702</b>	<b>163 945</b>



Ниже представлено сопоставление данных отчета о прибылях и убытках Компании, составленного в соответствии с РСБУ, с данными отчета о совокупном доходе Компании в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2012. Данные отчетности РСБУ были предварительно реклассифицированы по соответствующим статьям отчетности МСФО:

Прим.	Отчетность Компании по РСБУ	Эффект от перехода на МСФО	Отчетность Компании по МСФО
<b>Страховая деятельность</b>			
	39 369	-	39 369
	7 676	(78)	7 598
	<b>47 045</b>	<b>(78)</b>	<b>46 967</b>
	(37 261)	-	(37 261)
	589	(575)	14
	<b>(36 672)</b>	<b>(575)</b>	<b>(37 247)</b>
	(1 410)	194	(1 216)
	(457)	-	(457)
	<b>8 506</b>	<b>(459)</b>	<b>8 047</b>
	(151)	-	(151)
	3 494	-	3 494
	-	-	-
	<b>3 343</b>	<b>-</b>	<b>3 343</b>
	11 999	-	11 999
	(20 800)	2 468	(18 332)
	(1 644)	-	(1 644)
	<b>(10 445)</b>	<b>2 468</b>	<b>(7 977)</b>
	<b>1 404</b>	<b>2 009</b>	<b>3 413</b>
	(1 338)	(403)	(1 741)
	<b>66</b>	<b>1 606</b>	<b>1 672</b>



Сопоставление данных отчета о прибылях и убытках Компании, составленного в соответствии с РСБУ, с данными отчета о совокупном доходе Компании в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2011:

Прим.	Отчетность Компании по РСБУ	Эффект от перехода на МСФО	Отчетность Компании по МСФО
Страховая деятельность			
Страховая премия	52 402	-	52 402
Изменение резерва незаработанной премии	(7 692)	156	(7 536)
<b>Заработанная страховая премия – нетто перестрахование</b>	<b>44 710</b>	<b>156</b>	<b>44 866</b>
Страховые выплаты	(36 861)	-	(36 861)
Изменение резервов убытков	(875)	610	(265)
<b>Состоявшиеся страховые убытки – нетто</b>	<b>(37 736)</b>	<b>610</b>	<b>(37 126)</b>
Аквизиционные расходы	(644)	(52)	(696)
Обесценение дебиторской задолженности по	-	-	-
<b>Результат от страховой деятельности</b>	<b>6 330</b>	<b>714</b>	<b>7 044</b>
Доходы за минусом расходов от торговых	(580)	-	(580)
Процентные доходы	3 333	-	3 333
Инвестиционный доход отнесенный в увеличение кредиторской задолженности по операциям ОМС	(463)	-	(463)
<b>Результат от инвестиционной деятельности</b>	<b>2 290</b>	<b>-</b>	<b>2 290</b>
Комиссионный доход от операций ОМС	12 332	-	12 332
Административные расходы	(19 412)	(1 068)	(20 480)
Прочие расходы	(723)	-	(723)
<b>Результат от прочей деятельности</b>	<b>(7 803)</b>	<b>(1 068)</b>	<b>(8 871)</b>
Прибыль до налога	817	(354)	463
Расход по налогу на прибыль	(336)	71	(265)
<b>Чистая прибыль за год</b>	<b>481</b>	<b>(283)</b>	<b>198</b>



Корректировки связаны с различиями между учетными политиками, применяемыми Компанией в целях составления отчетности по МСФО (далее по тексту «учетная политика по МСФО») и по РСБУ (далее по тексту «учетная политика по РСБУ»), а именно:

- a. Резерв незаработанной премии (РНП) в соответствии с учетной политикой по МСФО, рассчитывается на основе страховой брутто премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату. В соответствии с учетной политикой по РСБУ резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной страховой нетто премии (рассчитанной как брутто премия за минусом комиссионного вознаграждения агентам и брокерам, а также ряда обязательных отчислений от страховых премий в резервы) по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату.
- b. Резерв убытков в соответствии с учетной политикой по МСФО рассчитываются актуарными методами и базируются на опыте урегулирования выплат и расходов по урегулированию выплат прошлых лет. В соответствии с учетной политикой по РСБУ применение профессиональных суждений и оценок ограничено требованиями нормативных актов, кроме того, существуют формальные требования по наличию подтверждающих документов.
- c. В соответствии с учетной политикой по МСФО доходы и связанные с ними расходы отражаются с использованием принципа соответствия. Аквизиционные расходы откладываются и признаются одновременно с признанием соответствующих страховых премий. В соответствии с учетной политикой по РСБУ резерв незаработанной премии рассчитывается за вычетом отложенных аквизиционных расходов.
- d. Начисление резервов, связанных с вознаграждением персонала в соответствии с учетной политикой по МСФО.
- e. Корректировка отложенных налоговых активов, с учетом временных разниц, возникших в результате описанных выше корректировок.

### 2.3. Операции в иностранной валюте

#### (a) Функциональная валюта и валюта отчетности

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

#### (b) Операции и балансовые остатки

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

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

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

### 2.4. Классификация продуктов

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

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



## 2.5. Информация о страховых продуктах и географических регионах деятельности

### (а) Страховые продукты

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

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

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

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

Компания не принимает на себя страхового риска в связи с участием в программе обязательного медицинского страхования. Компания выполняет отдельные функции ФФОМС, носящие административно-контрольный характер по отношению к медицинским организациям. За данные услуги Компания получает комиссионное вознаграждение, которое отражается как комиссионный доход от операций ОМС.

В финансовой отчетности Компания представляет анализ финансовой информации в разрезе видов страховых продуктов.

## 2.6. Основные средства

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

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

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

Вычислительная техника и офисное оборудование 3 года.

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

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

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

## 2.7. Обесценение нефинансовых активов

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



ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

## 2.8. Финансовые активы

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

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

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

### *(b) Займы и дебиторская задолженность*

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

## 2.9. Обесценение финансовых активов

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

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

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

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



В случае долевого инвестирования, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, существенное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения рассматривается как свидетельство того, что инвестиция обесценилась. В случае наличия подобных свидетельств накопленный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытка от обесценения ранее признанного в отчете о прибылях и убытках, списывается со счетов капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения долевого инвестирования, признанный в отчете о прибылях и убытках, в случае последующего увеличения справедливой стоимости таких инвестиций, не сторнируется через счет прибылей и убытков.

#### 2.10. Дебиторская задолженность по операциям страхования

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

#### 2.11. Предоплаты

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

#### 2.12. Денежные средства и эквиваленты

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

#### 2.13. Обязательства по договорам страхования

##### (а) Резервы убытков

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

##### (b) Резерв незаработанной премии

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

##### (c) Тестирование полноты обязательств

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

#### 2.14. Текущие и отложенные налоги

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



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

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

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

### 2.15. Кредиторская задолженность

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

### 2.16. Резервы

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

### 2.17. Капитал

#### (a) Уставный капитал

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

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

#### (b) Резерв прибыли

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

#### (c) Дивиденды

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

### 2.18. Признание доходов и расходов жизни нет

#### (a) Премии

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

#### (b) Процентные доходы

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



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

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

*(d) Состоявшиеся убытки по договорам страхования*

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, за вычетом поступлений от реализации спасенного имущества и прочих возмещений, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

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

## 2.19. Представление потоков денежных средств

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

## 3. Применение оценок, предпосылок и суждений

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

### 3.1. Обязательства по договорам страхования

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

В отношении договоров страхования, должны быть сделаны оценки как для ожидаемой величины убытков, заявленных на отчетную дату, так и для величины убытков, понесенных, но не заявленных на отчетную дату (РПНУ). Может пройти значительный период времени до того, как величина затрат будет с определенностью установлена, и для некоторых типов полисов РПНУ составляет большую часть резервов на отчетную дату. Основная техника, применяемая руководством для оценки величины заявленных убытков и РПНУ, состоит в применении прошлых тенденций наступления убытков для предсказания будущих тенденций погашения убытков. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной сюрвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. По состоянию на каждую отчетную дату оценки убытков, сделанные в предыдущие годы, переоцениваются, а суммы резервов корректируются. Резервы по общему страхованию не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Балансовая стоимость обязательств по страхованию (за минусом доли перестраховщиков) по состоянию на отчетную дату составила 6 907 тыс. руб. (2011: 6 921 тыс. руб., 2010: 6 656 тыс. руб.).



### 3.2. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

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

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

Учетная стоимость финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, составила на отчетную дату 1 763 тыс. руб. (2011: 1 914 тыс. руб., 2010: 2 494 тыс. руб.).

### 3.4. Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2012 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные различия или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. Величина признанных налоговых активов по состоянию на 31.12.2012 составляет 342 тыс. руб. (2011: 611 тыс. руб., 2010: 424 тыс. руб.).

## 4. Денежные средства и эквиваленты

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Денежные средства в кассе	31	50	28
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	18 178	23 637	18 166
Краткосрочные депозиты	-	-	26 175
Прочие денежные эквиваленты	-	-	33
<b>Итого</b>	<b>18 209</b>	<b>23 687</b>	<b>44 402</b>

По состоянию на отчетную дату на счетах, открытых в одном крупном банке Российской Федерации с государственным участием в капитале, было размещено 88,18 %. Указанный банк не является связанным с Компанией. По состоянию на предыдущую отчетную дату на счетах, открытых в трех крупных банках Российской Федерации, было размещено 82,77 % остатков денежных средств и эквивалентов, принадлежащих Компании.

Краткосрочные депозиты представляют собой депозиты, размещенные в банках на срок менее 90 дней. На отчетную дату и на предыдущую отчетную дату у Компании не было краткосрочных депозитов. Эффективная ставка по таким депозитам в 2010 году составляла от 4% до 6%.

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



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

В течение 2012 года Компания предоставляла услуги по обязательному медицинскому страхованию в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

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

Комиссионный доход Компании от операций по ОМС за 2012 год составил 11 999 тыс. руб. (2011: 12 332 тыс. руб.)

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

На 31 декабря 2012 года авансы медицинским учреждениям составили 17 699 тыс. руб., а кредиторская задолженность по ОМС – 30 801 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года – 20 029 тыс. руб. и 106 987 тыс. руб. соответственно, на первое января 2011 года – 11 807 тыс. руб. и 82 727 тыс. руб. соответственно).

В соответствии с российским законодательством для расчетов по обязательному медицинскому страхованию Компания использует обособленные расчетные банковские счета. На 31 декабря 2012 года остатки по данным счетам составили 13 661 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года – 89 508 тыс. руб., на первое января 2011 года – 68 689 тыс. руб.). По состоянию на отчетную дату на счетах, открытых в одном крупном банке Российской Федерации с государственным участием в капитале, было размещено 99,69 % (2011: 96,60 %, 2010: 96,79%) остатков по специальным счетам для расчетов по обязательному медицинскому страхованию. Указанный банк не является связанным с Компанией.

Анализ движения кредиторской задолженности по обязательному медицинскому страхованию за 2012 год представлен следующим образом:

	<b>Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию</b>
<b>Сумма на 01.01.2011</b>	<b>82 727</b>
Поступило из фонда	826 663
Использовано средств	(788 075)
Пополнение резерва за счет инвестиционного дохода	463
Возврат резерва в фонд	(14 791)
<b>Сумма на 31.12.2011</b>	<b>106 987</b>
<b>Сумма на 01.01.2012</b>	<b>106 987</b>
Поступило из фонда	913 717
Использовано средств	(865 378)
Пополнение резерва за счет инвестиционного дохода	-
Возврат резерва в фонд	(124 525)
<b>Сумма на 31.12.2012</b>	<b>30 801</b>



## 6. Финансовые активы

### 6.1. Оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

	31.12.2012	31.12.2011	01.11.2011
Паи паевых инвестиционных фондов	1 763	1 914	2494
<b>Итого</b>	<b>1 763</b>	<b>1 914</b>	<b>2 494</b>

Справедливая стоимость паев определяется на основании данных о стоимости чистых активов инвестиционного фонда на отчетную дату.

### 6.2. Займы и депозиты в банках

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Депозиты банков	35 178	45 949	19 133
Векселя банков	10 553	-	-
Векселя других компаний	10 077	-	-
<b>Итого</b>	<b>55 808</b>	<b>45 949</b>	<b>19 133</b>

Долговые инструменты, под которые не создан резерв под обесценение, по срокам погашения:

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
<b>Депозиты банков</b>			
От 6 месяцев до 1 года	35 178	45 949	19 133
<b>Итого депозиты банков</b>	<b>35 178</b>	<b>45 949</b>	<b>19 133</b>
<b>Векселя банков</b>			
От 3 до 6 месяцев	10 553	-	-
<b>Итого векселя банков</b>	<b>10 553</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Векселя других компаний</b>			
От 6 месяцев до 1 года	10 077	-	-
<b>Итого векселя других компаний</b>	<b>10 077</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого</b>	<b>55 808</b>	<b>45 949</b>	<b>19 133</b>

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

По состоянию на отчетную дату общая стоимость рублевых депозитов, размещенных в одном крупном банке, составила 100 % от общей стоимости депозитов, размещенных Компанией. Указанный банк является одним из крупнейших банков с государственным участием в капитале и не является связанным с Компанией. Данные депозиты размещены на срок от 365 до 366 дней под процентную ставку от 7,82% до 8%% (2011: 100 % депозитов было размещено на рублевых вкладах в двух крупных банках, несвязанных с компанией, на срок 365 дней под процентную ставку от 5% до 7,5 %%).

По состоянию на отчетную дату векселя банков включают вексель, приобретенный у одного банка. Указанный банк является крупным банком и не является связанным с Компанией. Данный вексель, выпущен банком на срок 366 дней и имеет доходность к погашению 7,5%% (2011: банковские векселя не приобретались).

По состоянию на отчетную дату векселя организаций включают вексель организации, выпущенный на срок 366 дней и имеет эффективную ставку дохода к погашению 10% (2011: векселя организаций не приобретались).

## 7. Дебиторская задолженность по операциям страхования

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Дебиторская задолженность страхователей	4 174	11 237	4 349
Минус резерв под обесценение	(457)	-	-
<b>Итого</b>	<b>3 717</b>	<b>11 237</b>	<b>4 349</b>

Оценка обесценения дебиторской задолженности по операциям страхования производится на каждую отчетную дату. Резерв обесценения в размере 100% создается в отношении дебиторской задолженности по договорам



страхования, срок действия которых истек на отчетную дату. Изменения резерва под обесценение приведены ниже:

	<b>Дебиторская задолженность по операциям страхования</b>
<b>На 01.01.2011</b>	-
Списание за счет резерва	
Отчисления в резерв	
<b>На 31.12.2011</b>	-
Списание за счет резерва	
Отчисления в резерв	(457)
<b>На 31.12.2012</b>	<b>(457)</b>

По состоянию на 31.12.2012 и 31.12.2011 существенные концентрации дебиторской задолженности по операциям страхования отсутствовали. Стоимость дебиторской задолженности, отраженная в балансе, приблизительно равна ее справедливой стоимости. Вся дебиторская задолженность на отчетную дату является необеспеченной.

В таблице ниже приводится анализ просроченной дебиторской задолженности по операциям страхования:

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
<b>Просроченная дебиторская задолженность</b>			
Просроченная на срок более 1 года	457	-	-
Минус резерв под обесценение	(457)	-	-
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 8. Предоплаты и прочие активы

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Предоплаты медицинским учреждениям	3 783	4 376	4 855
Передоплаты по налогу на прибыль	2 181	2 182	2 183
Передоплаты по прочим налогам	368	1 028	1 442
Материалы	49	209	293
Прочая дебиторская задолженность и предоплаты	61	278	433
<b>Итого</b>	<b>6 442</b>	<b>8 073</b>	<b>9 206</b>

#### 9. Отложенные аквизиционные расходы

	<b>Отложенные аквизиционные расходы</b>
<b>На 01.01.2011</b>	<b>296</b>
Капитализированные расходы (Примечание 18)	644
Амортизация	(696)
<b>На 31.12.2011</b>	<b>244</b>
Капитализированные расходы (Примечание 18)	1 410
Амортизация	(1 216)
<b>На 31.12.2012</b>	<b>438</b>

#### 10. Отложенные налоговые активы

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



	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Отложенные налоговые активы	430	660	483
Отложенные налоговые обязательства	(88)	(49)	(59)
<b>Отложенные налоговые активы (обязательства) – нетто</b>	<b>342</b>	<b>611</b>	<b>424</b>

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов в течение отчетного периода:

	Отложенный налоговый актив (обязательство)
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 01.01.2011	424
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на отчет о прибылях и убытках	187
<b>Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31.12.2011</b>	<b>611</b>
Доход (расход) по отложенному налогу, отнесенный на отчет о прибылях и убытках	(269)
<b>Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31.12.2012</b>	<b>342</b>

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, составляла 20% в 2012 и 2011 годах.

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

	Изменение отложенных налогов:		Изменение отложенных налогов:	
	01.01.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2012
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу</b>				
Доведение стоимости торговых инвестиций до справедливой стоимости	18	116	134	268
Резерв незаработанной премии	52	(31)	21	36
Резерв убытков	133	(122)	11	126
Вознаграждение работникам	280	214	494	-
<b>Общая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>483</b>	<b>177</b>	<b>660</b>	<b>430</b>
<b>Общая сумма признанных отложенных налоговых активов</b>	<b>483</b>	<b>177</b>	<b>660</b>	<b>430</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу</b>				
Отложенные аквизиционные расходы	(59)	10	(49)	(88)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(59)	10	(49)	(88)
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>424</b>	<b>187</b>	<b>611</b>	<b>342</b>



## 11. Основные средства

Движение основных средств:

	Вычислительная техника и офисное оборудование	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>		
На 01.01.2011	625	625
Поступило	76	76
Выбыло	50	50
На 31.12.2011	651	651
Выбыло	119	119
На 31.12.2012	532	532
<b>Накопленная амортизация</b>		
На 01.01.2011	(480)	(480)
Начислено	(113)	(113)
Выбыло	51	51
На 31.12.2011	(542)	(542)
Начислено	(78)	(78)
Выбыло	119	119
На 31.12.2012	(501)	(501)
<b>Остаточная стоимость</b>		
На 31.12.2012	31	31
На 31.12.2011	109	109
На 31.12.2010	145	145

## 12. Обязательства по договорам страхования

### 12.1. Резерв незаработанной премии

	Год, закончившийся 31.12.2012			Год, закончившийся 31.12.2011		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
На начало года	19 827	-	19 827	12 291	-	12 291
Подписанные страховые премии в отчетном году	39 369	-	39 369	52 402	-	52 402
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(46 967)	-	(46 967)	(44 866)	-	(44 866)
<b>Итого на конец года</b>	<b>12 229</b>	<b>-</b>	<b>12 229</b>	<b>19 827</b>	<b>-</b>	<b>19 827</b>



12.2. Резервы убытков

	Год, закончившийся 31.12.2012			Год, закончившийся 31.12.2011		
	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование	Всего	Доля перестраховщиков	Нетто перестрахование
Резерв заявленных убытков	1 358	-	1 358	1 369	-	1 369
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	5 563	-	5 563	5 287	-	5 287
<b>Итого на начало года</b>	<b>6 921</b>	<b>-</b>	<b>6 921</b>	<b>6 656</b>	<b>-</b>	<b>6 656</b>
Страховые выплаты за отчетный год	(37 261)	-	(37 261)	(36 861)	-	(36 861)
Убытки, состоявшиеся в течение отчетного года	40 463	-	40 463	36 312	-	36 312
Корректировка оценки убытков, состоявшихся в прошлых периодах	(3 216)	-	(3 216)	814	-	814
<b>Итого резервы убытков</b>	<b>6 907</b>	<b>-</b>	<b>6 907</b>	<b>6 921</b>	<b>-</b>	<b>6 921</b>
Резерв заявленных убытков	659	-	659	1 358	-	1 358
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	6 248	-	6 248	5 563	-	5 563
<b>Итого на конец года</b>	<b>6 907</b>	<b>-</b>	<b>6 907</b>	<b>6 921</b>	<b>-</b>	<b>6 921</b>

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

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

По состоянию на отчетную дату Компания не формировала резерв неистекшего риска, в виду отсутствия убыточных видов бизнеса с ненулевым размером резерва незаработанной премии.



Историческая информация о развитии состоявшихся убытков представлена в таблице

	Год наступления убытка				Итого
	2009	2010	2011	2012	
<b>Состоявшиеся убытки</b>					
Год наступления		34 689	36 312	40 463	
1 год после	35 456	35 493	33 497		
2 года после	35 466	35 095			
3 года после	35 463				
<b>Текущая оценка конечной величины убытков</b>	<b>35 463</b>	<b>35 095</b>	<b>33 497</b>	<b>40 463</b>	
<b>Оплаченные убытки</b>					
Год наступления		28 033	29 927	33 699	
1 год после	35 456	34 960	33 387		
2 года после	35 463	35 062			
3 года после	35 463				
<b>Совокупная величина оплаченных убытков</b>	<b>35 463</b>	<b>35 062</b>	<b>33 387</b>	<b>33 699</b>	
<b>Резервы убытков на 31.12.2012</b>	-	33	110	6 764	6 907
<b>Резервы убытков на 31.12.2011</b>	3	533	6 385		6 921

### 13. Кредиторская задолженность по операциям страхования

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Предоплаченные страховые премии	859	193	5 534
<b>Итого</b>	<b>859</b>	<b>193</b>	<b>5 534</b>

### 14. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
<b>Прочая кредиторская задолженность</b>			
Кредиторская задолженность поставщикам	6	1 018	220
Прочая кредиторская задолженность	134	1 216	375
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>	<b>140</b>	<b>2 234</b>	<b>595</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>			
Задолженность перед персоналом	3 427	3 104	1 861
Задолженность по налогам, сборам и взносам	-	20	404
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>3 427</b>	<b>3 124</b>	<b>2 265</b>
<b>Итого</b>	<b>3 567</b>	<b>5 358</b>	<b>2 860</b>

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

### 15. Капитал

Уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2012 и 31.12.2011 составлял 60 000 тыс. руб. (2010: 40 000 тыс. руб.). СОАО «ВСК» по состоянию на 31.12.2012, 31.12.2011 и 01.01.11 являлось единственным участником ООО «Страховая компания «ВСК-Милосердие». Действительная стоимость доли участия участника соответствует 100% стоимости чистых активов Компании.



В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании по состоянию на 31.12.2012 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составляла 3 171 тыс. руб. (2011: 3 129 тыс. руб.).

В 2011 г. Годовым собранием участника Компании по итогам деятельности за 2010 было решено выплатить дивиденды в размере 12 000 тыс. руб. (В 2012 и в 2010 годах дивиденды не выплачивались).

#### 16. Процентные доходы

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Процентные доходы по депозитным вкладам	1 375	324
Проценты по векселям	1 245	-
Процентные доходы, начисленные на остатки денежных средств	874	3 009
<b>Итого</b>	<b>3 494</b>	<b>3 333</b>

#### 17. Комиссионный доход от операций ОМС

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Вознаграждение полученное за ведение дела по ОМС	11 290	7 570
Доходы от экспертной оценки качества медицинских услуг	709	4 762
<b>Итого</b>	<b>11 999</b>	<b>12 332</b>

#### 18. Аквизиционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Комиссионные и брокерские вознаграждения	(1 410)	(640)
Прочие	-	(4)
<b>Итого аквизиционные расходы</b>	<b>(1 410)</b>	<b>(644)</b>
Изменение в отложенных аквизиционных расходах	194	(52)
<b>Итого</b>	<b>(1 216)</b>	<b>(696)</b>

#### 19. Операционные и административные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Расходы на персонал	(15 420)	(16 903)
Аренда	(443)	(524)
Амортизация	(78)	(113)
Материальные расходы	(263)	(698)
Консалтинговые и информационные услуги	(721)	(283)
Комиссии банков	(661)	(1 015)
Налоги иные чем налог на прибыль	(4)	(6)
Прочие административные расходы	(742)	(938)
<b>Итого</b>	<b>(18 332)</b>	<b>(20 480)</b>



Расходы на персонал составили:

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Расходы на оплату труда	(11 926)	(12 856)
ЕСН и прочие расходы на социальное обеспечение	(3 494)	(4 047)
Прочее	-	-
<b>Итого</b>	<b>(15 420)</b>	<b>(16 903)</b>

## 20. Прочие расходы

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Списание предоплат медицинским учреждениям за оказанные услуги	(1 574)	-
Пени и штрафы по налогам	(57)	(713)
Прочие расходы	(13)	(10)
<b>Итого</b>	<b>(1 644)</b>	<b>(723)</b>

## 21. Налог на прибыль

По элементам расходов по налогу:

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
Текущий налоговый расход	(1 472)	(452)
Расход по отложенному налогу на прибыль (Примечание 10)	(269)	187
<b>Налоговый расход</b>	<b>(1 741)</b>	<b>(265)</b>

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

	Год, закончившийся 31.12.2012	Год, закончившийся 31.12.2011
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>3 413</b>	<b>463</b>
Налоговая ставка	20%	20%
<b>Теоретический налоговый доход (расход) по налоговой ставке</b>	<b>(683)</b>	<b>(93)</b>
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
Отчисления в резерв сомнительных долгов	(406)	
Штрафы и пени	(509)	(154)
Прочее	(143)	(18)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(1 741)</b>	<b>(265)</b>

## 22. Управление рисками

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

### 22.1. Страховой риск

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



Компания осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования и географическими сегментами, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

## 22.2. Кредитный риск

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

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Денежные средства и эквиваленты	18 209	23 687	47 402
Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию	13 661	89 508	68 689
Финансовые активы			
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	1 763	1 914	2 494
Займы и депозиты в банках	55 808	45 949	19 133
Дебиторская задолженность по операциям страхования	3 717	11 237	4 349
<b>Итого</b>	<b>93 158</b>	<b>172 295</b>	<b>142 067</b>

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

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



По состоянию на 31.12.2012:

	A	BBB	BB	B	N/R	Итого
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках</b>	-	-	-	-	1 763	1 763
<b>Займы и прочая дебиторская задолженность, включая депозиты в банках</b>						
Депозиты в банках	-	35 178	-	-	-	35 178
Векселя банков	-	-	10 553	-	-	10 553
Векселя организациям	-	-	-	-	10 077	10 077
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
	-	35 178	10 553	-	10 077	55 808
<b>Дебиторская задолженность по операциям страхования</b>						
Дебиторская задолженность страхователей	-	-	-	-	4 174	4 174
	-	-	-	-	4 174	4 174
<b>Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию</b>	-	13 661	-	-	-	13 661
<b>Денежные средства и эквиваленты</b>						
Денежные средства в кассе	-	-	-	-	31	31
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	-	16 489	645	382	662	18 178
	-	16 489	645	382	693	18 209
<b>Итого</b>	-	65 328	11 198	382	16 707	93 615

По состоянию на 31.12.2011:

	A	BBB	BB	B	N/R	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	-	-	-	1 914	1 914
Депозиты в банках	-	-	10 494	35 455	-	45 949
	-	-	10 494	35 455	1 914	47 863
<b>Дебиторская задолженность по операциям страхования</b>						
Дебиторская задолженность страхователей	-	-	-	-	11 237	11 237
	-	-	-	-	11 237	11 237
<b>Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию</b>	-	86 468	-	230	2 810	89 508
<b>Денежные средства и эквиваленты</b>						
Денежные средства в кассе	-	-	-	-	50	50
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	-	6 610	542	15 586	899	23 637
	-	6 610	542	15 586	949	23 687
<b>Итого</b>	-	93 078	11 036	51 271	16 910	172 295



По состоянию на 01.01.2011:

	A	BBB	BB	B	N/R	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	-	-	-	2 494	2 494
Депозиты в банках	-	-	-	-	19 133	19 133
	-	-	-	-	<b>21 627</b>	<b>21 627</b>
<b>Дебиторская задолженность по операциям страхования</b>						
Дебиторская задолженность страхователей					4 349	4 349
	-	-	-	-	<b>4 349</b>	<b>4 349</b>
<b>Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию</b>	-	66 484	652	-	1 553	68 689
<b>Денежные средства и эквиваленты</b>						
Денежные средства в кассе	-	-	-	-	28	28
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	-	16 305	944	-	917	18 166
Краткосрочные депозиты	-	3 000	25 000	-	1 175	29 175
Прочие денежные эквиваленты	-	-	-	-	33	33
	-	<b>19 305</b>	<b>25 944</b>	-	<b>2 153</b>	<b>47 402</b>
<b>Итого</b>	-	<b>85 789</b>	<b>26 596</b>	-	<b>29 682</b>	<b>142 067</b>

### 22.3. Ценовой риск

Компания подвержена рыночному риску, который связан с наличием у Компании долевых финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям. Компания устанавливает соответствующие лимиты на риск, который может быть принят, и контролирует превышение этих лимитов. Однако использование данного подхода не исключает возможных потерь, превышающих эти лимиты в случае значительных изменений рыночных цен.

В случае изменения справедливой стоимости долевых инструментов на +/-20%, Компания получила бы/понесла бы чистую прибыль/убыток в размере 282 тыс. руб. На отчетную дату, эффект на капитал составил бы 282 тыс. руб. (2011: на чистую прибыль/убыток в размере 306 тыс. руб., эффект на капитал составил бы 306 тыс. руб.).

### 22.4. Валютный риск

По состоянию на 31.12.2012, 31.12.2011 и 01.01.2011 Компания не имела валютных активов и обязательств.

### 22.5. Риск ликвидности

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

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2012:

	Менее 1 года	Итого
Резервы убытков	6 907	6 907
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	30 801	30 801
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	140	140
<b>Итого обязательства</b>	<b>37 848</b>	<b>37 848</b>

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2011:



	Менее 1 года	Итого
Резервы убытков	6 921	6 921
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	106 987	106 987
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	2 234	2 234
<b>Итого обязательства</b>	<b>116 142</b>	<b>116 142</b>

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам и урегулированию состоявшихся убытков (оценка) Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 01.11.2011:

	Менее 1 года	Итого
Резервы убытков	6 656	6 656
Кредиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию	82 727	82 727
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	595	595
<b>Итого обязательства</b>	<b>89 978</b>	<b>89 978</b>

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

## 22.6. Классификация активов на текущие и долгосрочные

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

Анализ активов по состоянию на 31.12.2012:

	Текущие	Долгосрочные	Итого
Денежные средства и эквиваленты	18 209	-	18 209
Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию	13 661	-	13 661
Финансовые активы		-	
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	1 763	-	1 763
Займы и депозиты в банках	55 808	-	55 808
Дебиторская задолженность по операциям страхования	3 717	-	3 717
Авансы медицинским учреждениям по обязательному медицинскому страхованию	17 699	-	17 699
Предоплаты и прочие активы	6 442	-	6 442
Отложенные аквизиционные расходы	438	-	438
Отложенные налоговые активы	342	-	342
Основные средства и нематериальные активы		31	31
<b>Итого активы</b>	<b>118 079</b>	<b>31</b>	<b>118 110</b>

Анализ активов по состоянию на 31.12.2011:

	Текущие	Долгосрочные	Итого
Денежные средства и эквиваленты	23 687	-	23 687
Специальные счета в банках для расчетов по обязательному медицинскому страхованию	89 508	-	89 508
Финансовые активы		-	
Оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	1 914	-	1 914
Займы и депозиты в банках	45 949	-	45 949
Дебиторская задолженность по операциям страхования	11 237	-	11 237
Авансы медицинским учреждениям по обязательному медицинскому страхованию	20 029	-	20 029
Предоплаты и прочие активы	8 073	-	8 073
Отложенные аквизиционные расходы	244	-	244
Отложенные налоговые активы	611	-	611
Основные средства и нематериальные активы		109	109
<b>Итого активы</b>	<b>201 252</b>	<b>109</b>	<b>201 361</b>



### 23. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

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

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

- 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 (установленное Федеральным законом от 08 февраля 1998г № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленным Приказом Министерства финансов РФ от 16 декабря 2005 года № 149н «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».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал, нераспределенную прибыль и резервы на общую сумму 64 046 тыс. руб. на отчетную дату (2011: 63 980 тыс. руб., 2010: 55 499 тыс. руб.).

В течение 2012 и 2011 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности.

### 24. Справедливая стоимость финансовых активов

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

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

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

**Уровень 1:** Финансовые активы, стоимость которых основана на нескорректированных рыночных котировках, взятых с активного рынка, информация по которому доступна Компании. В данную категорию попали паи инвестиционных фондов.

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

**Уровень 3:** Финансовые активы, стоимость которых основана на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную



широкому кругу пользователей. Данные оценочные суждения отражают предположения менеджмента о возможных оценочных суждениях, которые могут быть сделаны участниками рынка в отношении данных финансовых активов.

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

#### 24.1. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.

Ценные бумаги, подлежащие отражению по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, отражены в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, определялась преимущественно на основе рыночных котировок по цене спроса (Уровень 1).

Группировка финансовых инструментов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2012:

	<u>Уровень 1</u>	<u>Итого</u>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков:		
Паи паевых инвестиционных фондов	1 763	1 763
<b>Итого</b>	<b>1 763</b>	<b>1 763</b>

Группировка финансовых инструментов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2011:

	<u>Уровень 1</u>	<u>Итого</u>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков:		
Паи паевых инвестиционных фондов	1 914	1 914
<b>Итого</b>	<b>1 914</b>	<b>1 914</b>

Группировка финансовых инструментов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 01.01.2011:

	<u>Уровень 1</u>	<u>Итого</u>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков:		
Паи паевых инвестиционных фондов	2 494	2 494
<b>Итого</b>	<b>2 494</b>	<b>2 494</b>

#### 24.2. Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на дисконтированных денежных потоках с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства, для данных инструментов справедливая стоимость приблизительно равна балансовой.

### 25. Раскрытие информации о связанных сторонах

#### (a) Материнская компания

В течение отчетного периода Компания осуществляла следующие операции с материнской компанией:

СООАО «ВСК» (Страховое открытое акционерное общество):

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



(b) Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией

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

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

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

Остатки в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2012 представлены в таблице:

	Материнская компания	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Обязательства по договорам страхования	1 219	153
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	5	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 224</b>	<b>153</b>

Остатки в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2011 представлены в таблице:

	Материнская компания	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Дебиторская задолженность по операциям страхования	7 095	-
<b>Итого активы</b>	<b>7 095</b>	<b>-</b>
Обязательства по договорам страхования	16 628	21
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	20	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>16 648</b>	<b>21</b>

Остатки в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 01.01.2011 представлены в таблице:

	Материнская компания	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Обязательства по договорам страхования	6 131	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования	1 014	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>7 145</b>	<b>-</b>

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2012, представлены в таблице:

	Материнская компания	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Заработанная страховая премия	40 491	491
Прочие расходы	422	-
<b>Итого</b>	<b>40 913</b>	<b>491</b>



Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2011, представлены в таблице:

	Материнская компания	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Заработанная страховая премия	25 806	99
Прочие расходы	465	
<b>Итого</b>	<b>26 271</b>	<b>99</b>

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании составило в 2012 году 283 тыс. руб. (2011: 436 тыс. руб.).

## 26. Условные и непредвиденные обязательства

### 26.1. Операционная среда

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция. Несмотря на то, что в последние годы отмечался активный экономический рост, финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась, начиная с середины 2008 года. Мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику.

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных трактовок и подвержены частым изменениям. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

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

### 26.2. Юридические (судебные) риски

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

### 26.3. Финансовые риски

По состоянию на 31.12.2012, 31.12.2011 и 01.01.2011 Компания не имела активов, находящихся в залоге.

### 26.4. Обязательства капитального характера

По состоянию на 31.12.2012, 31.12.2011 и 01.01.2011 Компания не имела обязательств капитального характера в отношении зданий и оборудования.

### 26.5. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31.12.2012, 31.12.2011 и 01.01.2011 у Компании отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Компания выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Компании

Генеральный директор \_\_\_\_\_ / Абрамов А.Н.

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ / Зеленко С.Г.

25 апреля 2013 года

