

**ООО «Страховая
медицинская компания
РЕСО-МЕД»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2019 год**

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

СОДЕРЖАНИЕ

| | Страница |
|---|-----------------|
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ | 3-5 |
| КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2019 ГОД: | |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 6 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 7 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 8 |
| Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств | 9 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 10-58 |

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Участникам
Общества с ограниченной ответственностью
«Страховая медицинская компания РЕСО-Мед»**

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Страховая медицинская компания РЕСО-Мед» и ее дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита.

Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение

«20» апреля 2020 года



Антонов А. В.

Аудируемое лицо:

ООО «СМК РЕСО-Мед»
ОГРН: 1025004642519
142500 МО, г. Павловский Посад, ул. Урицкого, д. 26

Независимый аудитор:

ООО «ИНТЭК-Аудит»,
ОГРН 1037739091895,
127550, Москва, улица Прянишникова, дом 5А,
Член Саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 12006010866

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

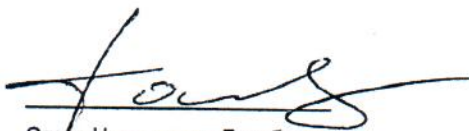
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

| | Примечания | Год, закончившийся 31 декабря 2019 года | Год, закончившийся 31 декабря 2018 года |
|--|------------|---|---|
| Доход от операций по обязательному медицинскому страхованию | 4 | 1 654 385 | 1 014 335 |
| Чистый инвестиционный доход и процентные расходы | 5 | 64 125 | 63 403 |
| Результат от прочей страховой деятельности | | (753) | (1 603) |
| Результат от присоединения АО «МСК «УралСиб» | | - | 38 707 |
| Расходы на ведение дела | 6 | (1 091 250) | (695 486) |
| Прочие операционные (расходы)/доходы | | (46) | 2 736 |
| Прибыль до вычета налога на прибыль | | 626 461 | 422 092 |
| Расход по налогу на прибыль | 7 | (130 266) | (80 082) |
| Чистая прибыль за год | | 496 195 | 342 010 |
| Прочий совокупный убыток | | | |
| <i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | |
| Изменение резерва переоценки основных средств | | 1 673 | 303 |
| Изменение справедливой стоимости инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | (116 201) | (4 718) |
| Влияние налога на прибыль | | 22 905 | 883 |
| Всего прочий совокупный убыток | | (91 623) | (3 532) |
| Всего совокупный доход за год | | 404 572 | 338 478 |

От имени Руководства Группы:


Юрий Федорович Демин
Генеральный директор
20 апреля 2020 года
г. Москва




Ольга Николаевна Голубева
Главный бухгалтер
20 апреля 2020 года
г. Москва

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Примечания | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|------------|----------------------|----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 8 | 537 399 | 427 869 |
| Депозиты в банках | 9 | 646 131 | 616 024 |
| Дебиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию | 10 | 11 455 602 | 8 271 939 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 11 | 189 983 | 122 155 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | 60 536 | 176 737 |
| Предоплата по налогу на прибыль | | 16 915 | 5 030 |
| Основные средства | 12 | 22 247 | 15 775 |
| Активы в форме права пользования | 13 | 38 333 | - |
| Гудвил | 18 | 203 544 | 17 914 |
| Нематериальные активы | 18 | 102 026 | - |
| Отложенные налоговые активы | 7 | 24 831 | 22 208 |
| Прочие активы | 14 | 105 086 | 71 063 |
| Всего активов | | 13 402 633 | 9 746 714 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА | | | |
| Обязательства | | | |
| Обязательства по обязательному медицинскому страхованию | 15 | 11 437 652 | 8 253 043 |
| Страховые резервы | | 3 230 | 2 896 |
| Обязательства по аренде | 13 | 39 645 | - |
| Обязательства по налогу на прибыль | | 4 049 | 3 166 |
| Прочие обязательства | 16 | 113 346 | 87 470 |
| Всего обязательств | | 11 597 922 | 8 346 575 |
| Собственные средства | | | |
| Уставный капитал | 17 | 313 071 | 313 071 |
| Прочие резервы | | (89 045) | 2 578 |
| Нераспределенная прибыль | | 1 580 685 | 1 084 490 |
| Всего собственных средств | | 1 804 711 | 1 400 139 |
| Всего обязательств и собственных средств | | 13 402 633 | 9 746 714 |

От имени Руководства Группы:



Ольга Николаевна Голубева
Главный бухгалтер

20 апреля 2020 года
г. Москва

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| Примечания | Год, закончившийся 31 декабря 2019 года | Год, закончившийся 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Доход от операций по обязательному медицинскому страхованию полученный | | |
| Расходы на ведение дела | 1 648 916 | 1 007 361 |
| Прочие доходы/(расходы) | (1 104 184) | (831 492) |
| Доходы минус расходы от прочей страховой деятельности | (438) | 1 461 |
| Проценты полученные | (683) | (203) |
| Налог на прибыль уплаченный | 73 171 | 28 862 |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности до учета движения средств по обязательному медицинскому страхованию | (149 347) | (78 445) |
| | 467 435 | 127 544 |
| Поступило целевых денежных средств по обязательному медицинскому страхованию | | |
| Израсходовано целевых денежных средств по обязательному медицинскому страхованию | 148 975 422 | 95 408 250 |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | (148 960 472) | (95 412 221) |
| | 482 385 | 123 673 |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Получено от выбытия основных средств | 536 | 1 573 |
| Приобретение основных средств | (8 735) | (4 386) |
| Получено от выбытия и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки | | |
| Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 35 574 | 70 633 |
| Получено с депозитов в банках | (91 931) | (30 064) |
| Направлено на депозиты в банках | 982 433 | 232 033 |
| Приобретение дочерних организаций за вычетом приобретенных в их составе денежных средств | (960 630) | (434 079) |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | (330 805) | - |
| | (373 558) | (164 290) |
| Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | 108 827 | (40 717) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | | |
| Присоединение денежных средств и их эквивалентов АО «МСК «УралСиб» | 8 427 869 | 295 459 |
| Влияние оценки ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9 | - | 173 767 |
| Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты | 447 | (462) |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 256 | (178) |
| | 8 537 399 | 427 869 |

От имени Руководства Компании:



Ольга Николаевна Голубева
Главный бухгалтер

20 апреля 2020 года
г. Москва

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| Примечания | Уставный капитал | Резерв по переоценке финансовых активов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | Резерв по переоценке основных средств | Нераспределенная прибыль | Итого собственный капитал |
|--|------------------|---|---------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 17 | 157 071 | - | 4 946 | 732 486 | 894 503 |
| Влияние применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года | - | 1 164 | - | (1 706) | (542) |
| Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 | 157 071 | 1 164 | 4 946 | 730 780 | 893 961 |
| Чистая прибыль за год | - | - | - | 342 010 | 342 010 |
| Обмен долей и акций при присоединении АО «МСК «УралСиб» | 156 000 | - | - | 11 700 | 167 700 |
| Переоценка основных средств | - | - | 303 | - | 303 |
| Изменение справедливой стоимости инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | (4 718) | - | - | (4 718) |
| Влияние налога на прибыль | - | 944 | (61) | - | 883 |
| Баланс на 31 декабря 2018 года | 313 071 | (2 610) | 5 188 | 1 084 490 | 1 400 139 |
| Чистая прибыль за год | - | - | - | 496 195 | 496 195 |
| Переоценка основных средств | - | - | 1 673 | - | 1 673 |
| Изменение справедливой стоимости инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | (116 201) | - | - | (116 201) |
| Влияние налога на прибыль | - | 23 240 | (335) | - | 22 905 |
| Баланс на 31 декабря 2019 года | 313 071 | (95 571) | 6 526 | 1 580 685 | 1 804 711 |

От имени Руководства Группы:

Юрий Федорович Демин
Генеральный директор

20 апреля 2020 года
г. Москва


Ольга Николаевна Голубева
Главный бухгалтер

20 апреля 2020 года
г. Москва

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ВВЕДЕНИЕ

Основные виды деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании Общество с ограниченной ответственностью «Страховая медицинская компания РЕСО-Мед» (далее «СМК РЕСО-Мед» или «Компания») и её дочерних обществ ООО «Страховая компания «РЕСО-Шанс», АО «Медицинская страховая организация «Надежда» (далее совместно именуемых «Группа»).

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

Основным видом деятельности Компании является организация предоставления лечебно-профилактической помощи (медицинских услуг) по обязательному медицинскому страхованию (ОМС) на территории Российской Федерации на основании лицензии ОС № 0879-01 от 29 августа 2019 г. Компания имеет также право на осуществление добровольного личного страхования, за исключением страхования жизни (лицензия СЛ № 0879 от 22 сентября 2017 г.) По состоянию на 31 декабря 2019 года «СМК РЕСО-Мед» состоит из головной организации и 14 филиалов (31 декабря 2018: 14 филиалов).

В октябре 2018 года Компания была реорганизована путем присоединения Акционерного Общества «Медицинская Страховая Компания «УралСиб» (далее АО «МСК «УралСиб»), Примечание 18. В результате обмена долей и акций при присоединении АО «МСК «УралСиб» на дату присоединения, на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2019 года 28,173% долей принадлежит АО «Инвестиционная Компания РЕСО», 18,782% - АО «РЕСО Финансовые рынки», 53,042% долей принадлежит СПАО «РЕСО-Гарантия».

Конечными сторонами, обладающими контролем над Группой, являются совместно С.Э. Саркисов и Н.Э. Саркисов.

Количество лиц, застрахованных Группой по обязательному медицинскому страхованию по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 11 143 608 человек (неаудировано) (31 декабря 2018 года – 9 513 717 человек (неаудировано)).

Дочерние Компании

| Наименование | Страна регистрации | Основной вид деятельности | Доля владения % | |
|------------------|-----------------------|--|-----------------|------|
| | | | 2019 | 2018 |
| ООО СК «Шанс» | Российская Федерация | Страхование иное, чем страхование жизни | 100% | 100% |
| АО МСО «Надежда» | Российская Федерация | Обязательное медицинское страхование | 100% | - |

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Прочие критерии выбора принципов представления

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

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

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, инвестиционной недвижимости, отражаемой по справедливой стоимости, и недвижимого имущества, которое учитывается по переоцененной стоимости. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы. Группа представляет статьи консолидированного отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты консолидированного отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты консолидированного отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 19.

Функциональная валюта

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Российский рубль является функциональной валютой Группы.

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

Использование оценок и суждений

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

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

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

- Основные средства – Примечание 12;
- Справедливая стоимость финансовых инструментов – Примечание 20.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Изменение учетной политики и порядка представления данных

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой согласно МСФО (IAS) 17 и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17 - арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде на 1 января 2019 г., составила 8.82%.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись обязательства по договорам аренды без права досрочного прекращения в размере 57 578 тыс. руб. Из этих обязательств 56 574 тыс. руб. относились к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, которые равномерно отражаются как расходы в составе прибыли или убытка.

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде, с обязательством по договору аренды.

| | 31 декабря 2018 г. / 1 января 2019 г. |
|---|--|
| Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения* на 31 декабря 2018 г. | 57 578 |
| - Обязательства по финансовой аренде, признанные на 31 декабря 2018 г. | 1 119 |
| - Эффект дисконтирования приведенной стоимости | (115) |
| - За вычетом краткосрочных договоров аренды и договоров аренды активов с низкой стоимостью, не признанных в составе обязательств | (56 574) |
| Итого обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 г. | 1 004 |
| Из которых: | |
| Краткосрочные обязательства по аренде | - |
| Долгосрочные обязательства по аренде | 1 004 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Изменение учетной политики и порядка представления данных (продолжение)

* К договорам аренды без права досрочного прекращения относятся те договоры, которые могут быть прекращены только:

- (а) при возникновении какого-либо маловероятного условного факта хозяйственной деятельности;
- (б) с согласия арендодателя;
- (в) если арендатор заключает новый договор аренды, предметом которого является тот же самый или эквивалентный актив, с тем же самым арендодателем;
- (г) в случае уплаты арендатором такой дополнительной суммы, которая на дату начала арендных отношений позволяет обоснованно считать, что существует достаточная уверенность в том, что договор аренды будет продлен.

Группа не признала какого-либо значительного влияния на свою консолидированную финансовую отчетность в связи с операциями, относящимися к деятельности Группы в качестве арендодателя. Тем не менее было включено дополнительное раскрытие информации по движению объектов прав аренды (Примечание 13).

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2019 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

3.1. Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.1. Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальное право голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах объекта приобретения. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения, и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения.

Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы. Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и ее дочерняя организация применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.2. Обязательное медицинское страхование

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

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

Страховые медицинские организации отвечают по обязательствам, возникающим из договоров, заключенных в сфере обязательного медицинского страхования, в соответствии с законодательством Российской Федерации и условиями этих договоров. Группа ведет раздельный учет по операциям со средствами обязательного медицинского страхования и средствами добровольного медицинского страхования. Средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи и поступающие в страховую медицинскую организацию, являются средствами целевого финансирования.

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

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

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

Формирование целевых и собственных средств в рамках осуществления операций по обязательному медицинскому страхованию и их расходование осуществляется на основании Договоров о финансовом обеспечении обязательного медицинского страхования, заключенных между ООО «СМК РЕСО-Мед» и АО «МСО «Надежда», и ТФОМС.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.2. Обязательное медицинское страхование (продолжение)

Получение ООО «СМК РЕСО-Мед» и АО «МСО «Надежда» целевых средств обязательного медицинского страхования не влечет за собой перехода этих средств в собственность страховой медицинской организации, за исключением случаев, установленных Законом. Направленные медицинским учреждениям целевые средства на оплату медицинской помощи в объеме и на условиях, которые установлены территориальной программой обязательного медицинского страхования, отражается как расход средств целевого финансирования в бухгалтерском учете Группы.

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

3.3. Классификация страховых продуктов

Договоры страхования определены, как договоры, передающие Группе (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, Группа оценивает существенность страхового риска, сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления или не наступления страхового события.

3.4. Информация о страховых продуктах

Основными видами страхования Группы являются добровольное медицинское страхование, страхование имущества и транспорта.

Страхование имущества (включая страхование транспорта) заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также могут получать возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, при остановке производства).

Страхование ответственности, включая ОСАГО, защищает Клиентов от риска возмещения ущерба при нанесении ими в результате их правомерной деятельности вреда третьим сторонам. Страховая защита предназначена для Клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за причинение ими вреда личности или имуществу.

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы медицинскими услугами. Эти услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент заключения Группой 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.

3.5. Операции в иностранной валюте

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.5. Операции в иностранной валюте (продолжение)

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

| | <u>31 декабря 2019 года</u> | <u>31 декабря 2018 года</u> |
|------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Рубль/Доллар США | 61,9057 | 69,4706 |
| Рубль/ Евро | 69,3406 | 79,4605 |

3.6. Денежные средства и их эквиваленты

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

3.7. Финансовые инструменты

а) Классификация финансовых инструментов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7. Финансовые инструменты (продолжение)

а) Классификация финансовых инструментов (продолжение)

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка (см. Пояснение 3.2(ii)), кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

б) Оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7. Финансовые инструменты (продолжение)

б) Оценка бизнес-модели (продолжение)

- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов.

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию.

При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

в) Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Группа должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Группы как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Группы

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7. Финансовые инструменты (продолжение)

в) Реклассификация (продолжение)

может происходить тогда и только тогда, когда Группа начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Группой определенного направления бизнеса.

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

г) Прекращение признания

Финансовые активы

С 1 января 2018 года любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Группы в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг.

Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

д) Обесценение

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым активам:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (включая денежные и приравненные к ним средства, счета и депозиты в банках, финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости и займы);
- Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

По инвестициям в долевым инструментам и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, убыток от обесценения не признается.

Группа разделяет каждую статью финансовых активов на: (а) не кредитно обесцененные активы, по которым не произошло значительное повышение кредитного риска, (б) не кредитно обесцененные активы, по которым произошло значительное повышение кредитного риска (выразившееся, среди прочего, в просрочке на срок более 30 дней), и (в) кредитно-обесцененные активы.

Для каждой группы финансовых активов Группа создает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки согласно следующей модели:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно обесцененными, в отношении которых не произошло значительное повышение кредитного риска, сумма резерва равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам;
- в отношении иных финансовых активов, по которым создается резерв, сумма резерва равна ожидаемым кредитным убыткам за весь срок жизни актива.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7 Финансовые инструменты (продолжение)

д) Обесценение (продолжение)

В общем случае Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на протяжении максимального периода по договору финансового актива (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Группа имеет право требовать погашения предоставленного финансового актива или имеет право аннулировать принятые на себя обязательства по предоставлению займа.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска различны в зависимости от портфеля и включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки.

На основании экспертной оценки кредитного качества и, где возможно, соответствующего исторического опыта Группа может сделать вывод о том, что имело место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту, если на это указывают определенные качественные показатели, являющиеся индикатором значительного повышения кредитного риска, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска, Группа считает наличие просрочки по активу свыше 30 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу. На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7 Финансовые инструменты (продолжение)

д) Обесценение (продолжение)

- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Финансовый актив, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния контрагента, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

При оценке на предмет кредитного обесценения инвестиции в государственные облигации (иные финансовые активы), должником по которым выступает государство, Группа рассматривает следующие факторы:

- Рыночная оценка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций;
- Оценки кредитоспособности, выполненные рейтинговыми агентствами;
- Способность страны получать доступ на рынки капитала для выпуска нового долга;
- Вероятность реструктуризации долга, приводящая к тому, что держатели понесут убытки в результате добровольного или вынужденного прощения долга;
- Наличие механизмов оказания международной поддержки, позволяющих обеспечить такой стране необходимую поддержку в качестве «кредитора в последней инстанции», а также выраженное в публичных заявлениях намерение государственных органов и ведомств использовать эти механизмы. Это включает оценку эффективности действия указанных механизмов и наличия способности соблюдения требуемым критериям вне зависимости от политического намерения.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Данные показатели, как правило, получают на основании статистических моделей, используемых Группой, и других исторических данных. Их необходимо скорректировать с учетом прогнозной информации.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7 Финансовые инструменты (продолжение)

д) Обесценение (продолжение)

Создание временной структуры вероятности дефолта. Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Группа собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от категории просрочки.

Группа использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Данный анализ включает в себя определение и калибровку взаимосвязи между изменениями уровня дефолта и изменениями ключевых макроэкономических факторов, а также подробный анализ влияния некоторых других факторов на риск дефолта. По мнению руководства Группы для большинства позиций, подверженных кредитному риску, ключевым макроэкономическим показателем будет рост ВВП.

Определение понятия «дефолт». Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства контрагента перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность контрагента по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам контрагента Группа учитывает следующие факторы:

- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Группой одним и тем же эмитентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Оценка показателей PD, LGD и EAD. Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются на основе статистических моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели основаны на имеющихся у Группы накопленных данных, включающих преимущественно количественные факторы. Там, где это возможно, Группа также использует качественные показатели и рыночные данные для оценки показателей PD для крупных контрагентов - юридических лиц. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения.

Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. Показатели LGD рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском EAD в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7 Финансовые инструменты (продолжение)

д) Обесценение (продолжение)

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих для них характеристик риска, которые включают:

- тип инструмента;
- категорию просрочки;
- рейтинги кредитного риска;
- тип имеющегося в залоге обеспечения;
- дату первоначального признания;
- срок, оставшийся до погашения.

Группа проводит регулярную оценку на предмет того, что характеристики кредитного риска финансовых инструментов, объединенных в группы, существенно не отличаются.

В отношении портфелей, по которым у Группы отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников. Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

| | Позиция, подверженная кредитному рisku | Сравнительная информация из внешних источников Показатель PD |
|---|---|---|
| Денежные средства и их эквиваленты | 537 399 | |
| Счета и депозиты в банках | 646 131 | |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 189 983 | Статистика дефолтов S&P |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 60 536 | |

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении.

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов; и
- долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: оценочный резерв под убытки не признается в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7 Финансовые инструменты (продолжение)

е) Списания

Займы и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Группа может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

3.8. Взаимозачет активов и обязательств

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

3.9. Инвестиционная недвижимость

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.9. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

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

3.10. Основные средства

а) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением недвижимого имущества, которое отражается по переоцененной стоимости, как описано в параграфе 3.10 (в) «Переоценка».

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

б) Последующие расходы

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

в) Переоценка

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

г) Амортизация

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.11. Активы в форме права пользования

Группа арендует различные офисные помещения. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. По договорам аренды недвижимости, в которых Группа выступает в качестве арендатора, она приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования.

3.12. Гудвилл

Гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвилл относится на генерирующие денежные средства единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвилл, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость генерирующей денежные средства единицы, к которой отнесен гудвилл, сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей денежные средства единицей, гудвилл, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей денежные средства единицы.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.13. Нематериальные активы, кроме гудвила

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и представляют собой идентифицированный при объединении бизнеса нематериальный актив – клиентскую базу дочерней компании АО «МСО «Надежда». Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, составляющего 10 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

3.14. Обесценение нефинансовых активов

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

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

3.15. Резервы

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.16. Обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни

а) Резерв незаработанной премии (РНП)

Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату. Расчет РНП Компания производит отдельно по каждой учетной группе договоров. Величина РНП определяется путем суммирования резервов незаработанных премий, рассчитанных по всем учетным группам.

б) Резервы убытков

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ), резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ) и резерв урегулирования убытков.

РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. Оценка делается на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты. Резерв РЗУ формируется специалистами по урегулированию убытков.

Резерв произошедших, но не заявленных убытков и резерв урегулирования убытков рассчитывается Группой для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования претензий и расходов по урегулированию претензий прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются на основании актуарных отчетов. Полученные корректировки отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением претензии, и ее урегулированием.

в) Резерв неистекшего риска

Резерв неистекшего риска (РНР) отражается тогда, когда сумма незаработанных премий не достаточна для урегулирования убытков и покрытия расходов, которые могут возникнуть после завершения финансового года по договорам страхования, действующим на отчетную дату.

Для оценки РНР Группа использует прошлый опыт и прогнозы в отношении общего уровня убыточности (включая расходы на урегулирование убытков) и уровня расходов на обслуживание существующего портфеля. Ожидаемые убытки рассчитываются с учетом событий, произошедших до отчетной даты и отражаются в составе прибыли или убытка.

Для анализа окончательных оплаченных убытков Группой применяются следующие методы:

- цепные (лестничные) методы, которые используют исторические данные для оценки пропорций урегулированных и произошедших на отчетную дату убытков от суммы полных затрат на урегулирование убытков;
- методы расчета коэффициента ожидаемых убытков, которые используют ожидаемый Группой коэффициент убытков для каждого вида страхования; и
- сравнительные методы, которые используют статистику сопоставимых видов страхования, по которым имеются более достоверные исторические данные, для оценки величины убытков.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.16. Обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни (продолжение)

г) Проверка адекватности страховых резервов

На конец каждого отчетного периода проводится проверка адекватности страховых резервов. В случае недостаточности резервов Группа создает резерв неистекшего риска и отражает его движение в составе прибыли или убытка.

3.17. Признание доходов и расходов

а) Страховые премии

Группа отражает премии по договорам страхования как выручку на момент принятия страхового риска. В случае договоров с рассрочкой платежей сумма премии отражается на дату наступления срока платежа.

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, начисленные премии отражаются в составе доходов на момент вступления в силу договора страхования и считаются заработанными пропорционально срокам страховых рисков в отчетном периоде к общему периоду ответственности страховщика. Доход от страховых премий по долгосрочным договорам страхования (свыше 13 месяцев) отражается ежегодно в размере подлежащих к уплате страховых премий в конкретном страховом году (в соответствии с графиком платежей) на начало каждого страхового года пропорционально срокам действия страховых рисков в отчетном периоде к соответствующему периоду ответственности страховщика.

Размер премий, подписанных на конец отчетного периода, но не полученных, определяется на основе оценок андеррайтинга или прошлого опыта и включается в состав подписанных премий.

б) Доходы по регрессам

Доходы по регрессам признаются по методу начисления в момент даты наступления страхового случая, к которому относится получение данного регресса, и оцениваются с использованием актуарных методов оценки.

в) Расходы на урегулирование убытков

Произошедшие убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни, включают все убытки, которые произошли в течение года, в независимости от того были ли они заявлены или нет.

Расходы на урегулирование убытков включают прямые расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков. В расходы на урегулирование убытков не включаются косвенные расходы, в том числе, расходы отдела рассмотрения и урегулирования убытков, общехозяйственные и административные расходы, непосредственно связанные с работой данного отдела, за исключением ситуации, когда косвенные расходы невозможно точно отделить от прямых.

г) Аквизиционные расходы

Группа выплачивает комиссионные вознаграждения агентам и брокерам за заключение договоров страхования. Помимо агентских вознаграждений в аквизиционные расходы включается заработная плата и обязательные отчисления в социальные фонды сотрудников, занятых заключением договоров страхования; услуги экспертов по заключению договоров страхования; прочие расходы, непосредственно отнесенные к заключению договоров

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.17. Признание доходов и расходов (продолжение)

страхования. Все аквизиционные расходы, понесенные в течение финансового периода, признаются в составе расходов в момент их понесения.

д) Комиссионные доходы

Группа получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результатов от страховой деятельности в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Группа также предоставляет клиентам услуги, не относящиеся к страхованию, по которым она не принимает на себя страховой риск и получает комиссионное вознаграждение.

3.18. Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

3.19. Налогообложение

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.20. Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

3.21. Признание процентных доходов и расходов

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных финансовых активов при первоначальном признании эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки (или резерва под обесценение до 1 января 2018 года).

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.21. Признание процентных доходов и расходов (продолжение)

Расчет процентного дохода и расхода

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в разделе Пояснении 3.7 д.

Представление информации

Процентные доходы и расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы и расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по финансовым активам и финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Процентные доходы по непроизводным долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляются отдельно как «Прочие процентные доходы».

3.22. Учет влияния гиперинфляции

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2019 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2018 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика.

Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам).

Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

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

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИЙ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ МЕДИЦИНСКОМУ СТРАХОВАНИЮ

| | Год, закончившийся 31 декабря 2019 года | Год, закончившийся 31 декабря 2018 года |
|---|--|--|
| Средства, предназначенные на ведение дела | 1 404 898 | 885 833 |
| Средства, причитающиеся к получению от медицинских организаций в результате применения к ним санкций | 206 434 | 105 098 |
| Экономия годового объема финансирования | 43 053 | 23 404 |
| | <u>1 654 385</u> | <u>1 014 335</u> |

5. ЧИСТЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД И ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

| | Год, закончившийся 31 декабря 2019 года | Год, закончившийся 31 декабря 2018 года |
|--|--|--|
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки: | | |
| Депозиты и текущие счета в банках | 63 108 | 27 862 |
| Прочие процентные доходы: | | |
| Финансовые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 11 216 | 4 126 |
| | <u>74 324</u> | <u>31 988</u> |
| Процентные расходы | | |
| Обязательства по аренде | (2 153) | - |
| Прочие процентные расходы | (2) | (5) |
| | <u>(2 155)</u> | <u>(5)</u> |
| Доходы минус расходы от инвестиционной недвижимости | | |
| Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости | 13 | - |
| Расходы на содержание и управление инвестиционной недвижимостью | (4) | - |
| | <u>9</u> | <u>-</u> |
| Прочие инвестиционные доходы / (расходы) | | |
| Чистый доход/(убыток) от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 14 116 | (3 187) |
| Изменение резерва кредитных убытков | (203) | 679 |
| Чистые курсовые разницы по валютным операциям | (21 966) | 33 928 |
| | <u>(8 053)</u> | <u>31 420</u> |
| Итого инвестиционные доходы | <u>64 125</u> | <u>63 403</u> |

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. ЧИСТЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД И ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ (продолжение)

Изменение резерва под кредитные убытки:

| | Денежные средства и их эквиваленты | Счета и депозиты в банках | Дебиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию | Прочие активы | Итого |
|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|---|---------------|--------------|
| Резерв под кредитные убытки | | | | | |
| На 1 января 2019 года | 558 | 252 | - | 182 | 992 |
| Объединение бизнеса АО «МСО «Надежда» | - | 157 | 164 | 179 | 500 |
| Изменение резерва кредитных убытков | (447) | 97 | 408 | 145 | 203 |
| На 31 декабря 2019 года | 111 | 506 | 572 | 506 | 1 695 |

6. РАСХОДЫ НА ВЕДЕНИЕ ДЕЛА

| | Год, закончившийся 31 декабря 2019 года | Год, закончившийся 31 декабря 2018 года |
|---|---|---|
| Расходы по оплате труда | 636 934 | 412 706 |
| Налоги, отличные от налога на прибыль | 168 454 | 113 898 |
| Расходы на аренду помещений | 71 564 | 47 538 |
| Канцелярские принадлежности и общехозяйственные расходы | 50 189 | 30 669 |
| Расходы по развитию бизнеса | 41 203 | 23 550 |
| Расходы на связь и информационные технологии | 28 777 | 20 586 |
| Расходы на охрану | 20 865 | 4 878 |
| Транспортные и командировочные расходы | 13 131 | 10 311 |
| Благотворительные закупки медицинским учреждениям | 11 165 | - |
| Амортизация активов в форме права пользования | 7 203 | - |
| Амортизация нематериальных активов | 6 320 | - |
| Расходы по ремонту | 5 873 | 4 703 |
| Амортизация основных средств | 5 133 | 3 414 |
| Штрафы ФОМС | 4 653 | 8 212 |
| Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги | 3 500 | 3 903 |
| Реклама | 2 719 | 1 478 |
| Членские взносы | 2 531 | 1 391 |
| Прочие расходы по страховой деятельности | 257 | 215 |
| Прочие административные расходы | 10 779 | 8 034 |
| | 1 091 250 | 695 486 |

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2019 и

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

31 декабря 2018 года, в основном связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницеми, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

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

| | Год, закончившийся 31 декабря 2019 года | Год, закончившийся 31 декабря 2018 года |
|---|--|--|
| Расход по текущему налогу на прибыль | | |
| Налог на прибыль за отчетный год | 136 814 | 80 703 |
| Налог на прибыль за предыдущие периоды | - | 130 |
| Отложенный налог на прибыль | | |
| Возникновение и восстановление временных разниц | (6 548) | (751) |
| | 130 266 | 80 082 |

Расчет эффективной ставки налога на прибыль:

| | Год, закончившийся 31 декабря 2019 года | Год, закончившийся 31 декабря 2018 года |
|--|--|--|
| Прибыль до вычета налога на прибыль | 626 461 | 422 092 |
| Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль | 125 292 | 84 418 |
| Налог на прибыль за предыдущие периоды | - | 130 |
| Необлагаемые доходы от присоединения АО «МСК «УралСиб» | - | (7 133) |
| Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам | (555) | (214) |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль | 5 529 | 2 881 |
| | 130 266 | 80 082 |
| Эффективная ставка налога на прибыль | 20.8% | 19.0% |

Активы и обязательства по отложенному налогу

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Активы и обязательства по отложенному налогу (продолжение)

Изменения временных разниц в течение 2019 года представлены следующим образом:

| | 1 января 2019 | Отражено в составе прибыли или убытка | Отражено в прочем совокупном доходе | Объединение бизнеса АО «МСО «Надежда» | 31 декабря 2019 |
|--|------------------|--|--|--|--------------------|
| Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих/увеличивающих налогооблагаемую базу: | | | | | |
| Основные средства | 435 | 17 | - | - | 452 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 1 538 | (1 513) | - | - | 25 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 653 | - | 23 240 | - | 23 893 |
| Обесценение денежных средств и депозитов | 162 | 326 | - | 32 | 520 |
| Начисленные расходы | 14 748 | 4 026 | - | 1 232 | 20 006 |
| Убытки прошлых лет | 16 661 | (388) | - | - | 16 273 |
| Активы в форме права пользования | - | 267 | - | - | 267 |
| Прочие | 767 | (696) | - | (63) | 8 |
| Признанный отложенный налоговый актив | 34 964 | 2 039 | 23 240 | 1 201 | 61 444 |
| Основные средства | (1 297) | 4 356 | (335) | (4 393) | (1 669) |
| Отложенные расходы | (7 220) | (3 145) | - | - | (10 365) |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | - | (1 284) | - | - | (1 284) |
| Инвестиционная недвижимость | - | 188 | - | (188) | - |
| Начисленные доходы | (3 490) | 2 475 | - | (1 781) | (2 796) |
| Нематериальные активы | - | 1 264 | - | (21 669) | (20 405) |
| Прочие | (749) | 655 | - | - | (94) |
| Признанное отложенное налоговое обязательство | (12 756) | 4 509 | (335) | (28 031) | (36 613) |
| Чистый отложенный налоговый актив | 22 208 | 6 548 | 22 905 | (26 830) | 24 831 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Активы и обязательства по отложенному налогу (продолжение)

Изменения временных разниц в течение 2018 года представлены следующим образом:

| | 1 января 2018 | Эффект от перехода на МСФО 9 | Отражено в составе прибыли или убытка | Отражено в прочем совокупном доходе | Присоединение АО «МСК «УралСиб» | 31 декабря 2018 |
|---|------------------|------------------------------------|--|--|---------------------------------------|--------------------|
| Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу: | | | | | | |
| Основные средства | 28 | - | 95 | - | 312 | 435 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | (4) | - | 770 | - | 772 | 1 538 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | (291) | - | - | 944 | - | 653 |
| Обесценение денежных средств и депозитов | - | 135 | (725) | - | 752 | 162 |
| Начисленные расходы | 9 769 | - | 2 841 | - | 2 138 | 14 748 |
| Убытки прошлых лет | 16 813 | - | (152) | - | - | 16 661 |
| Прочие | 7 | - | 760 | - | - | 767 |
| Признанный отложенный налоговый актив | 26 322 | 135 | 3 589 | 944 | 3 974 | 34 964 |
| Основные средства | (1 775) | - | 647 | (61) | (108) | (1 297) |
| Отложенные расходы | (3 433) | - | (2 723) | - | (1 064) | (7 220) |
| Начисленные доходы | (2 095) | - | 245 | - | (1 640) | (3 490) |
| Страховые резервы | 229 | - | (229) | - | - | - |
| Прочие | 52 | - | (778) | - | (23) | (749) |
| Признанное отложенное налоговое обязательство | (7 022) | - | (2 838) | (61) | (2 835) | (12 756) |
| Чистый отложенный налоговый актив | 19 300 | 135 | 751 | 883 | 1 139 | 22 208 |

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| | <u>31 декабря 2019 года</u> | <u>31 декабря 2018 года</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Наличные денежные средства | 5 | - |
| <i>Текущие счета в банках:</i> | | |
| - Рейтинг от BBB- и выше | 152 535 | 37 688 |
| - Рейтинг от BB+ и ниже | 40 952 | 358 858 |
| - Без присвоенного рейтинга | 344 018 | 31 881 |
| | <u>537 510</u> | <u>428 427</u> |
| За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | (111) | (558) |
| | <u>537 399</u> | <u>427 869</u> |

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за 2019 и 2018 годы представлены ниже:

| | <u>Год, закончившийся 31 декабря 2019 года</u> | | | <u>Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года</u> | |
|--|--|---|--|--|--------------|
| | <u>Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки</u> | <u>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными</u> | <u>Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными</u> | <u>Всего</u> | <u>Всего</u> |
| Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января | (558) | - | - | (558) | (100) |
| Поступило резерва в результате присоединения УралсибМед | - | - | - | - | (4) |
| Чистое восстановление/(создание) резерва под обесценение | 447 | - | - | 447 | (454) |
| Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря | <u>(111)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(111)</u> | <u>(558)</u> |

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

| | <u>31 декабря 2019 года</u> | <u>31 декабря 2018 года</u> |
|------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Банк РЕСО Кредит | 344 009 | 31 881 |
| Газпромбанк | 96 521 | 296 318 |
| ВТБ | 54 625 | 35 411 |
| Альфа-Банк | 40 736 | 62 433 |
| Сбербанк | 1 390 | 2 277 |
| | <u>537 281</u> | <u>428 320</u> |

По состоянию на 31 декабря 2019 года в составе денежных средств и их эквивалентов учтены остатки по расчетным счетам, на которых размещены средства целевого финансирования ОМС в размере 1 950 тыс. руб. (31 декабря 2018 года - 490 тыс. руб.)

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Рейтинг от BBB- и выше | 234 633 | 31 087 |
| Рейтинг от BB+ и ниже | - | 109 697 |
| Без присвоенного рейтинга | 412 004 | 475 492 |
| | 646 637 | 616 276 |
| За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | (506) | (252) |
| | 646 131 | 616 024 |

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за 2019 и 2018 годы представлены ниже:

| | Год, закончившийся 31 декабря 2019 года | | | Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года | |
|--|---|---|--|--|--------------|
| | Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными | Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными | Всего | Всего |
| Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января | (252) | - | - | (252) | (577) |
| Поступило резерва в результате присоединения УралсибМед | - | - | - | - | (716) |
| Поступило резерва при объединении бизнеса АО «МСО «Надежда» | (157) | - | - | (157) | - |
| Чистое (создание)/восстановление резерва под обесценение | (97) | - | - | (97) | 1 041 |
| Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря | (506) | - | - | (506) | (252) |

Концентрация счетов и депозитов в банках

| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| Банк РЕСО Кредит | 412 004 | 475 492 |
| Газпромбанк | 163 116 | 109 697 |
| ВТБ | 71 517 | 31 087 |
| | 646 637 | 616 276 |

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ МЕДИЦИНСКОМУ СТРАХОВАНИЮ

| | <u>31 декабря 2019 года</u> | <u>31 декабря 2018 года</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Авансы, выданные лечебно-профилактическим учреждениям | 10 757 494 | 7 787 618 |
| Дебиторская задолженность ТФОМС | 698 108 | 484 321 |
| Дебиторская задолженность по регрессам | 572 | - |
| | <u>11 456 174</u> | <u>8 271 939</u> |
| За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | <u>(572)</u> | <u>-</u> |
| | <u>11 455 602</u> | <u>8 271 939</u> |

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность ТФОМС представляет собой стоимость услуг, оказанных лечебно-профилактическими учреждениями, которые подлежат финансированию из средств ТФОМС в рамках программы обязательного медицинского страхования.

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по обязательному медицинскому страхованию в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за 2019 и 2018 годы представлены ниже:

| | <u>Год, закончившийся 31 декабря 2019 года</u> | | | <u>Год, закончившийся 31 декабря 2018 года</u> | |
|--|--|---|--|--|--------------|
| | <u>Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки</u> | <u>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными</u> | <u>Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными</u> | <u>Всего</u> | <u>Всего</u> |
| Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января | - | - | - | - | - |
| Поступило резерва при объединении бизнеса АО «МСО «Надежда» | - | (164) | - | (164) | - |
| Чистое создание резерва под обесценение | - | (408) | - | (408) | - |
| Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря | <u>-</u> | <u>(572)</u> | <u>-</u> | <u>(572)</u> | <u>-</u> |

11. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

| | <u>31 декабря 2019 года</u> | <u>31 декабря 2018 года</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Государственные облигации Рейтинг от ВВВ- и выше | 85 293 | 67 189 |
| Корпоративные облигации Рейтинг от ВВ+ и ниже | 104 690 | 54 966 |
| | <u>189 983</u> | <u>122 155</u> |

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за 2019 год:

| | Здания | Оборудова- ние и прочий инвентарь | Транс- портные средства | Земля | Итого |
|--|--------------|---|-------------------------------|----------|-----------------|
| Первоначальная стоимость/ Переоцененная стоимость | | | | | |
| На 1 января 2019 года | 8 227 | 9 351 | 17 440 | - | 35 018 |
| Поступления | - | 3 141 | 5 594 | - | 8 735 |
| Поступило при объединении бизнеса АО «МСО «Надежда» | 48 925 | 2 502 | | 46 | 51 473 |
| Переоценка | 1 381 | - | - | | 1 381 |
| Выбытия | (48 925) | (1 093) | (5 296) | (46) | (55 360) |
| На 31 декабря 2019 года | 9 608 | 13 901 | 17 738 | - | 41 247 |
| Амортизация | | | | | |
| На 1 января 2019 года | - | (6 811) | (12 432) | - | (19 243) |
| Начисления | (292) | (1 117) | (3 724) | - | (5 133) |
| Поступило при объединении бизнеса АО «МСО «Надежда» | (15 854) | (1 052) | | - | (16 906) |
| Списание амортизации по переоценке | 292 | - | - | | 292 |
| Выбытия | 15 854 | 840 | 5 296 | - | 21 990 |
| На 31 декабря 2019 года | - | (8 140) | (10 860) | - | (19 000) |
| Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года | 9 608 | 5 761 | 6 878 | - | 22 247 |

Движение основных средств за 2018 год:

| | Здания | Оборудование и прочий инвентарь | Транспортные средства | Итого |
|--|--------------|---------------------------------------|--------------------------|-----------------|
| Первоначальная стоимость/ Переоцененная стоимость | | | | |
| На 1 января 2018 года | 8 216 | 7 011 | 13 917 | 29 144 |
| Поступления | - | 2 075 | 2 311 | 4 386 |
| Поступило в результате присоединения АО «МСК «УралСиб» | - | 2 219 | 5 533 | 7 752 |
| Переоценка | 11 | - | - | 11 |
| Выбытия | - | (1 954) | (4 321) | (6 275) |
| На 31 декабря 2018 года | 8 227 | 9 351 | 17 440 | 35 018 |
| Амортизация | | | | |
| На 1 января 2018 года | - | (6 071) | (10 272) | (16 343) |
| Начисления | (292) | (1 008) | (2 114) | (3 414) |
| Поступило в результате присоединения АО «МСК «УралСиб» | - | (1 686) | (3 384) | (5 070) |
| Списание амортизации по переоценке | 292 | - | - | 292 |
| Выбытия | - | 1 954 | 3 338 | 5 292 |
| На 31 декабря 2018 года | - | (6 811) | (12 432) | (19 243) |
| Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года | 8 227 | 2 540 | 5 008 | 15 775 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года стоимость недвижимого имущества была переоценена на основании результатов внутренней оценки (2018 год: на основании результатов внутренней оценки). Для переоценки были использованы метод сравнительного анализа сделок и метод дисконтирования будущих денежных потоков.

При применении метода дисконтирования будущих денежных потоков использовались следующие ключевые допущения:

Валовый операционный доход оценивался с использованием рыночных арендных ставок в размере 10 000 руб. за квадратный метр в год (31 декабря 2018 года: 9 900 руб. за квадратный метр в год).

Для оценки чистого операционного дохода валовый доход был скорректирован на ставку незагруженности и невзыскания в размере 8-12% от прогнозируемого валового дохода и операционные расходы в размере 24% от рыночных арендных ставок (31 декабря 2018 года: валовый доход был скорректирован на ставку незагруженности и невзыскания в размере 8-12% и операционные расходы в размере 21% от рыночных арендных ставок).

Для оценки рыночной стоимости недвижимости применялась ставка дисконтирования 12,8% и терминальная ставка капитализации в размере 11,8% годовых (2018 год – 13% годовых и 12% годовых соответственно).

Если бы недвижимое имущество учитывалось по исторической стоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, его балансовая стоимость составила бы 3 221 тыс. руб. на 31 декабря 2019 года (2 860 тыс. руб. на 31 декабря 2018 года).

В 2019 году увеличение резерва по переоценке в размере 1 338 тыс. рублей, за вычетом налога на прибыль, отражено в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств (в 2018 году – увеличение резерва по переоценке в размере 242 тыс. рублей, за вычетом налога на прибыль).

13. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

Группа арендует различные офисные помещения, в основном для точек продаж полисов ОМС. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от года до 10 лет.

До 31 декабря 2018 г. договоры аренды основных средств классифицировались как операционная аренда. С 1 января 2019 г. аренда признается в качестве актива в форме права пользования с отражением соответствующего обязательства, начиная с даты, на которую арендуемый актив доступен для использования Группой.

| | Аренда офисных помещений |
|--|--------------------------------|
| Первоначальная стоимость/ Переоцененная стоимость | |
| На 1 января 2019 года | 1 024 |
| Поступления | 44 694 |
| Выбытия | (229) |
| На 31 декабря 2019 года | 45 489 |

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ (продолжение)

| | Аренда офисных помещений | |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Амортизация | | |
| На 1 января 2019 года | - | |
| Начисления | (7 203) | |
| Выбытия | 47 | |
| На 31 декабря 2019 года | (7 156) | |
| Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года | 38 333 | |
| Группа признала следующие обязательства по аренде: | | |
| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
| Первоначальная стоимость/ Переоцененная стоимость | | |
| Долгосрочные обязательства по аренде | 37 610 | - |
| Краткосрочные обязательства по аренде | 2 035 | - |
| Итого обязательства по аренде | 39 645 | - |

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2019 году, составили 2 153 тыс. руб.

14. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Отложенные расходы | 51 824 | 36 098 |
| Счета, оплаченные ЛПУ сверх финансирования ТФОМС | 18 373 | 8 868 |
| Авансовые платежи за товары и услуги | 11 992 | 5 519 |
| Расходные материал и оборудование | 10 080 | 556 |
| Налоги, отличные от налога на прибыль | 6 233 | 9 329 |
| Неисключительная лицензия на программное обеспечение | 3 351 | 3 947 |
| Прочие | 3 739 | 6 928 |
| За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки | (506) | (182) |
| | 105 086 | 71 063 |

Счета, оплаченные ЛПУ сверх финансирования ТФОМС, представляют собой суммы, выплаченные ЛПУ по решениям судов в покрытие оказанных услуг ОМС. Данные расходы в последующем возмещаются ТФОМС, однако существует временной лаг, различный для территорий, между моментом оплаты счетов ЛПУ и моментом возмещения этих сумм из ТФОМС. Компания ожидает 100% покрытия данных расходов за счет бюджетов ТФОМС.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

14. ПРОЧИЕ АКТИВЫ (продолжение)

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за 2019 и 2018 годы представлены ниже:

| | Год, закончившийся 31 декабря 2019 года | | | Год, закончившийся 31 декабря 2018 года | |
|--|---|---|--|---|--------------|
| | Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки | Стадия 2 | Стадия 3 | Всего | Всего |
| | | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными | | |
| Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января | - | - | (182) | (182) | (274) |
| Поступило при объединении бизнеса АО «МСО Надежда» | - | - | (179) | (179) | - |
| Чистое (создание)/восстановление резерва под обесценение | - | - | (145) | (145) | 92 |
| Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря | - | - | (506) | (506) | (182) |

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ МЕДИЦИНСКОМУ СТРАХОВАНИЮ

| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Кредиторская задолженность перед ТФОМС | 10 755 691 | 7 736 986 |
| Кредиторская задолженность перед лечебно-профилактическим учреждениям, не профинансированная ТФОМС | 681 961 | 516 057 |
| | 11 437 652 | 8 253 043 |

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

Средства, израсходованные медицинскими учреждениями, и не покрытые целевым финансированием ТФОМС на 31 декабря 2019 и 2018 гг. отражены как кредиторская задолженность Группы перед медицинскими учреждениями.

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Кредиторская задолженность перед сотрудниками | 77 898 | 56 596 |
| Налоги к уплате, отличные от налога на прибыль | 30 376 | 26 572 |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 4 900 | 4 048 |
| Прочие | 172 | 254 |
| | 113 346 | 87 470 |

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года величина полностью оплаченного уставного капитала, отраженная в российской бухгалтерской отчетности, составила 306 000 тыс. руб.

В октябре 2018 года Компания была реорганизована путем присоединения АО «МСК «УралСиб». Был произведен обмен долей ООО «СМК РЕСО-Мед» и акций АО «МСК «УралСиб» на доли в уставном капитале реорганизованной Компании. В результате обмена долей и акций уставный капитал Компании имеет следующую структуру:

| | <u>Доля</u> | <u>Уставный капитал</u> |
|-----------------------------------|----------------|-------------------------|
| АО «Инвестиционная Компания РЕСО» | 28.17% | 86 209 |
| АО «РЕСО Финансовые рынки» | 18.78% | 57 473 |
| СПАО «РЕСО-Гарантия» | 53.04% | 162 318 |
| На 31 декабря 2019 года | 100.00% | 306 000 |
| На 31 декабря 2018 года | 100.00% | 306 000 |

Для целей консолидированной финансовой отчетности по МСФО величина уставного капитала составляет 313 071 тыс. руб. Разница в учете уставного капитала для целей российской бухгалтерской отчетности и консолидированной финансовой отчетности по МСФО является следствием применения МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», в соответствии с требованиями которого взносы в уставный капитал в размере 30 000 тыс. руб., произведенные до 1 января 2003 года были скорректированы до суммы 37 071 тыс. руб. для того, чтобы учесть изменения в общей покупательной способности рубля.

18. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

Приобретение АО «МСО НАДЕЖДА»

В июне 2019 года Группа приобрела 100% акционерного капитала АО «МСО «Надежда» и получила контроль над компанией. Приобретенная дочерняя компания увеличит присутствие Группы на рынке ОМС и, как ожидается, повысит прибыльность путем повышения эффективности за счет экономии на масштабе.

Возмещение, переданное Группой, основано на результатах оценки стоимости бизнеса приобретенной организации в целом. Однако в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», Группа должна отражать приобретения по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении организации обязательств и условных обязательств. Эти два разных подхода могут привести к расхождениям в учете, и, как представлено в таблице ниже, признанию гудвила.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

18. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)

Ниже представлены сумма переданного возмещения, идентифицируемые активы и обязательства и гудвил, возникший в связи с данным приобретением:

| | Справедливая стоимость на дату приобретения |
|---|--|
| Денежные средства и их эквиваленты | 104 751 |
| Депозиты в банках | 70 430 |
| Дебиторская задолженность по обязательному медицинскому страхованию | 1 039 531 |
| Основные средства | 34 567 |
| Инвестиционная недвижимость | 23 662 |
| Нематериальные активы | 108 346 |
| Прочие активы | 1 221 |
| Обязательства по обязательному медицинскому страхованию | (1 031 404) |
| Обязательства по налогу на прибыль | (1 482) |
| Отложенные налоговые обязательства | (26 830) |
| Прочие обязательства | (72 866) |
| Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств | 249 926 |
| Гудвил, связанный с приобретением | 185 630 |
| Переданное возмещение | (435 556) |
| За вычетом: денежных средств и эквивалентов денежных средств приобретенной дочерней организации | 104 751 |
| Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении АО «МСО «Надежда» | (330 805) |

Нематериальный актив, идентифицированный при объединении бизнеса, представляет собой клиентскую базу дочерней компании АО «МСО «Надежда». Оценка идентифицируемого нематериального актива выполнена на основании модели дисконтированных денежных потоков на ожидаемый срок жизни базы – 10 лет.

Гудвил в основном обусловлен прибыльностью приобретенного бизнеса и ожиданиями значительного синергизма от объединяющихся операций и увеличения доли присутствия Компании на рынке. Для будущих периодов гудвил не будет уменьшать налогооблагаемую базу.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2019 г. доля приобретенной дочерней организации в выручке Группы составила 151 155 тыс. руб., а в прибыли – 45 136 тыс. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2019 г., то выручка Группы за 2019 г. составила бы 1 757 969 тыс. руб., а прибыль за 2019 г. составила бы 514 616 тыс. руб.

Присоединение АО «МСК «Уралсиб»

В октябре 2018 года Компания была реорганизована путем присоединения АО «МСК «УралСиб». Присоединение АО «МСК «УралСиб» отражено в соответствии с требованиями к учету объединения бизнеса без передачи возмещения.

До момента присоединения Компания владела 19% акций АО «МСК «УралСиб». В ходе присоединения произошел обмен долей ООО «СМК РЕСО-Мед» и акций АО «МСК «УралСиб» (Примечание 17), с изменениями в структуре капитала Компании.

19. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

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

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

Рыночный риск

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

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

Риск изменения процентных ставок

В таблице далее представлена информация по процентным активам Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года и соответствующим средним эффективным процентным ставкам на указанную дату. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

19. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

| | 31 декабря 2019 года Сумма | 2019 год Средняя эффективная процентная ставка | 31 декабря 2018 года Сумма | 2018 год Средняя эффективная процентная ставка |
|--|----------------------------------|--|----------------------------------|--|
| Финансовые активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | | | | |
| - в российских рублях | 130 808 | 5.37% | 199 625 | 6.59% |
| Депозиты в банках | | | | |
| - в российских рублях | 464 455 | 6.70% | 415 973 | 6.73% |
| - в долларах США | 181 676 | 2.06% | 200 303 | 1.99% |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | | | | |
| - в российских рублях | 189 983 | 8.78% | 122 155 | 9.34% |

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

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

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли за год и собственных средств Группы к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года) может быть представлен следующим образом.

| | 2019 год | 2018 год |
|--|----------|----------|
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | 2 758 | 2 816 |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | (2 758) | (2 816) |

Анализ чувствительности прогнозируемой процентной маржи до вычета налога на прибыль и собственного капитала Компании к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

| | 2019 год | 2018 год |
|--|----------|----------|
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | (7 662) | (5 876) |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | 8 508 | 6 563 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

19. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск

У Группы имеются депозиты и текущие счета в банках, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подверженные кредитному риску. Данный риск определяется как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность.

Для того, чтобы минимизировать кредитный риск по текущим счетам и депозитам в банках, Группа размещает свои средства в основном только в крупных российских банках с высоким рейтингом, а также в банке РЕСО-Кредит, являющимся связанной стороной. Уровень кредитного риска Группы оценивается на постоянной основе.

Валютный риск

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

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года может быть представлена следующим образом:

| | <u>Рубли</u> | <u>Доллары США</u> | <u>Всего</u> |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 31 декабря 2019 года | | | |
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 537 399 | - | 537 399 |
| Депозиты в банках | 464 455 | 181 676 | 646 131 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 189 983 | - | 189 983 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 60 536 | - | 60 536 |
| Прочие активы | 30 365 | - | 30 365 |
| Всего активов | <u>1 282 738</u> | <u>181 676</u> | <u>1 464 414</u> |
| Страховые резервы | 3 150 | - | 3 150 |
| Обязательства по аренде | 39 645 | - | 39 645 |
| Прочие обязательства | 4 900 | - | 4 900 |
| Всего обязательства | <u>47 695</u> | <u>-</u> | <u>47 695</u> |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 года | <u>1 235 043</u> | <u>181 676</u> | <u>1 416 719</u> |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

19. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

| | <u>Рубли</u> | <u>Доллары США</u> | <u>Всего</u> |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 31 декабря 2018 года | | | |
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 427 869 | - | 427 869 |
| Депозиты в банках | 415 768 | 200 256 | 616 024 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 122 155 | - | 122 155 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 176 737 | - | 176 737 |
| Прочие активы | 14 387 | - | 14 387 |
| Всего активов | <u>1 156 916</u> | <u>200 256</u> | <u>1 357 172</u> |
| Страховые резервы | 1 438 | - | 1 438 |
| Прочие обязательства | 4 048 | - | 4 048 |
| Всего обязательства | <u>5 486</u> | <u>-</u> | <u>5 486</u> |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года | <u>1 151 430</u> | <u>200 256</u> | <u>1 351 686</u> |

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственных средств Группы к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, и упрощенного сценария 25% снижения или роста курса доллара США и прочих валют по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом:

| | <u>2019 год</u> | <u>2018 год</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| 25% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю | 36 335 | 40 051 |
| 25% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю | (36 335) | (40 051) |

Риск ликвидности

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

19. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года. Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Группы по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения не отличаются от анализа, приведенного ниже.

| | Менее 1 года | От 1 года до 5 лет | Свыше 5 лет | Без срока погашения | Всего |
|--|-------------------------|-------------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------|
| Активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 533 115 | - | - | 4 284 | 537 399 |
| Депозиты в банках | 646 131 | - | - | - | 646 131 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 189 983 | - | - | - | 189 983 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | - | - | 60 536 | 60 536 |
| Прочие активы | 30 365 | - | - | - | 30 365 |
| Всего активов | 1 399 594 | - | - | 64 820 | 1 464 414 |
| Страховые резервы | 3 150 | - | - | - | 3 150 |
| Обязательства по аренде | 2 035 | 18 387 | 19 223 | - | 39 645 |
| Прочие обязательства | 4 900 | - | - | - | 4 900 |
| Всего обязательства | 10 085 | 18 387 | 19 223 | - | 47 695 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 года | 1 389 509 | (18 387) | (19 223) | 64 820 | 1 416 719 |

| | Менее 1 года | Без срока погашения | Всего |
|--|-------------------------|--------------------------------|------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 419 969 | 7 900 | 427 869 |
| Депозиты в банках | 616 024 | - | 616 024 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 122 155 | - | 122 155 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | 176 737 | 176 737 |
| Прочие активы | 14 387 | - | 14 387 |
| Всего активов | 1 172 535 | 184 637 | 1 357 172 |
| Страховые резервы | 1 438 | - | 1 438 |
| Прочие обязательства | 4 048 | - | 4 048 |
| Всего обязательства | 5 486 | - | 5 486 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года | 1 167 049 | 184 637 | 1 351 686 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ НЕДВИЖИМОСТИ

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

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

Многократные оценки справедливой стоимости

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

В таблице далее приведен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года:

| | <u>Уровень 1</u> | <u>Уровень 2</u> | <u>Уровень 3</u> | <u>Всего</u> |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 189 983 | - | - | 189 983 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | - | 60 536 | 60 536 |
| Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года | 189 983 | - | 60 536 | 250 519 |
| | <u>Уровень 1</u> | <u>Уровень 2</u> | <u>Уровень 3</u> | <u>Всего</u> |
| Финансовые активы | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 122 155 | - | - | 122 155 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | - | 176 737 | 176 737 |
| Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года | 122 155 | - | 176 737 | 298 892 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 года представляют собой:

- уровень 1 иерархии справедливой стоимости – корпоративные облигации, оцениваемые по рыночной котировке на отчетную дату (last bid);
- уровень 3 иерархии справедливой стоимости - долю в компании, не имеющей котировок на активном рынке. Справедливая стоимость была оценена как доля в чистых активах компании на базе отчетности, скорректированной по принципам МСФО.

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

21. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

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

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

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

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

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- поддержание норматива отношения величины капитала к величине премий («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика (установленное Указанием Банка России от 22.02.2017 N 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ», с изменениями от 2 декабря 2019 года № 394-ФЗ. С 1 января 2017 года минимальный размер уставного капитала страховщика установлен в размере 120 миллионов рублей. С 1 января 2020 года минимальный размер уставного капитала страховщика установлен в размере 180 миллионов рублей, с 1 января 2021 года – 240 миллионов рублей, с 1 января 2022 года – 300 миллионов рублей.

В течение 2019 и 2018 годов, и на 31 декабря 2019 Компания соблюдала все вышеуказанные требования по капиталу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда – Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Судебные иски, возможные претензии и санкции – Время от времени, в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. На 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года резервы в финансовой отчетности не создавались, руководство считает, что Группа не понесет существенных убытков по судебным разбирательствам.

Налогообложение – Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу принятое на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. Также распространена практика, когда налоговые органы выносят произвольное суждение по вопросам деятельности организации. В случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

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

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

(а) Операции с директорами и высшим руководством

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

| | Год, закончившийся 31 декабря 2019 года | Год, закончившийся 31 декабря 2018 года |
|---|--|--|
| Вознаграждения высшему руководству | 45 339 | 32 656 |
| Налоги и отчисления по заработной плате | 7 096 | 5 146 |
| | 52 435 | 37 802 |

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года остатки по счетам расчетов с высшим руководством составили:

| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Отчет о финансовом положении | | |
| Прочие обязательства | 26 488 | 19 644 |

(б) Операции с участником Группы

В 2019 и 2018 годах Группа не производила распределение прибыли в пользу участника.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Отчет о финансовом положении | | |
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 344 009 | 31 881 |
| Депозиты в банках | 412 004 | 475 492 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 85 936 | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 60 536 | 176 737 |
| Прочие активы | 377 | 459 |

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2019 год и 2018 год составили:

| | 2019 год | 2018 год |
|--|-----------------|-----------------|
| Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | | |
| Чистые инвестиционные доходы | 11 437 | 39 392 |
| Расходы на ведение дела | (3 004) | (2 090) |

ООО «СМК РЕСО-МЕД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В декабре 2019 года Компанией принято решение о реорганизации путем присоединения АО МСО «Надежда». На момент выпуска отчетности реорганизация Группы не завершена.

Глобальное распространение коронавирусной инфекции в первом квартале 2020 года оказывает значительное влияние на мировую экономику. Группа не может надежно оценить, как будут развиваться события с распространением коронавируса в России и какие действия будут предприняты руководством страны. Поскольку ситуация нестабильна и быстро развивается, Группа не дает количественной оценки потенциального воздействия этой вспышки на деятельность Группы, а также развитие экономики в дальнейшем.

Кроме того, разрыв соглашения с ОПЕК+ стал дополнительным негативным фактором, вызвавшим снижение стоимости нефти. Вследствие данных событий, в России наблюдается ослабление национальной валюты (российского рубля), а также снижение биржевых индексов.

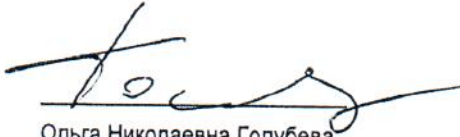
Группа считает распространение коронавируса и возросшую волатильность (нестабильность) на рынках существенными некорректирующими событиями. На дату подписания финансовой отчетности указанные события не привели к негативным изменениям в финансовом положении Группы. Руководство находится в процессе мониторинга и оценки текущей ситуации, и ее дальнейшего влияния на деятельность Группы.

От имени Руководства Группы:


Юрий Федорович Демин
Генеральный директор

20 апреля 2020 года
г. Москва




Ольга Николаевна Голубева
Главный бухгалтер

20 апреля 2020 года
г. Москва