

АО «МАКС-М»

**Консолидированная финансовая
отчетность**

по состоянию на 31 декабря 2017 года
и за 2017 год и аудиторское заключение
независимых аудиторов

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
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 капитале	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	10
2	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	11
3	Основные положения учетной политики	13
4	Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования и прочий операционный доход	28
5	Чистый инвестиционный доход	28
6	Расходы на персонал	28
7	Административные расходы	29
8	Расход по налогу на прибыль	29
9	Основные средства	31
10	Прочие активы	32
11	Учетные векселя и полученные займы	32
12	Денежные и приравненные к ним средства	33
13	Прочие обязательства	34
14	Акционерный капитал	34
15	Управление финансовыми рисками и внутренний контроль	35
16	Управление капиталом	40
17	Операционная аренда	40
18	Условные обязательства	41
19	Операции со связанными сторонами	41
20	Справедливая стоимость финансовых инструментов	42
21	Приобретение и выбытие дочерних компаний	43
22	События после отчетной даты	45



Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «МАКС-М»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «МАКС-М» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: АО «МАКС-М».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027739099772.

Москва, Российская Федерация

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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;

- 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 Группы 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 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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 результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов,



Шеваренков Евгений Викторович

АО «КПМГ»

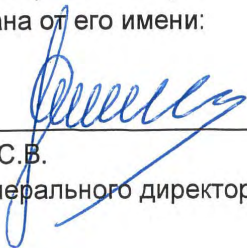
Москва, Российская Федерация

3 мая 2018 года


	Примечания	2017 год	2016 год* (пересмотрено)
Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования	4	2 153 336	1 905 639
Расходы по программе обязательного медицинского страхования		(73 874)	(15 611)
Чистый инвестиционный доход	5	21 425	45 100
Прочий операционный доход	4	229 904	208 290
Расходы на персонал	6	(977 604)	(865 448)
Административные расходы	7	(517 671)	(461 854)
Обесценение активов, учитываемых методом долевого участия	1	-	(16 562)
Прибыль до налогообложения и уменьшения доли неконтролирующих участников		835 516	799 554
Расход по налогу на прибыль	8	(209 727)	(160 590)
Чистая прибыль до изменения доли неконтролирующих участников		625 789	638 964
Изменение доли неконтролирующих участников	1	5 997	(15 320)
Прибыль за год		631 786	623 644
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Изменение резерва по переоценке земли и зданий за вычетом налога на прибыль		71 744	(42 395)
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога на прибыль		71 744	(42 395)
Общий совокупный доход за год		703 530	581 249
Прибыль за год, причитающаяся:			
- Акционерам материнского предприятия		632 160	629 800
- Неконтролирующим акционерам		(374)	(6 156)
Прибыль за год		631 786	623 644
Общий совокупный доход за год, причитающийся:			
- Акционерам материнского предприятия		701 044	587 405
- Неконтролирующим акционерам		2 486	(6 156)
Общий совокупный доход за год		703 530	581 249

* - сравнительная информация была пересмотрена в связи с выделением расходов по программе обязательного медицинского страхования из административных расходов (пояснение 2).

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством 3 мая 2018 года и подписана от его имени:


Сычев С.В.
и.о. Генерального директора




Резкина О.С.
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

АО «МАКС-М»
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года
 (данные выражены в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	1 403 625	1 270 327
Нематериальные активы	21	177 338	-
Всего внеоборотных активов		1 580 963	1 270 327
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		2 201	-
Гудвил	21	139 503	-
Прочие активы	10	63 902	42 115
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования	4	11 226 015	10 793 904
Активы, удерживаемые для продажи	1	-	107 501
Учтенные векселя	11	8 020	8 020
Денежные и приравненные к ним средства	12	931 741	981 862
Всего оборотных активов		12 371 382	11 933 402
Всего активов		13 952 345	13 203 729
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Полученные займы	11	47 802	96 846
Отложенные налоговые обязательства	8	90 024	20 205
Всего долгосрочных обязательств		137 826	117 051
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по программе обязательного медицинского страхования	4	11 674 490	11 373 460
Обязательства по текущему налогу на прибыль		16 639	13 832
Прочие обязательства	13	204 002	126 183
Отложенный комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования		31 698	31 698
Доля неконтролирующих участников	1	44 759	50 756
Всего краткосрочных обязательств		11 971 588	11 595 929
Всего обязательств		12 109 414	11 712 980
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	220 000	220 000
Резерв по переоценке земли и зданий	9	403 490	334 606
Нераспределенная прибыль		1 087 675	794 024
Всего капитала, причитающегося акционерам материнского предприятия		1 711 165	1 348 630
Доля неконтролирующих акционеров		131 766	142 119
Всего капитала		1 842 931	1 490 749
Всего обязательств и капитала		13 952 345	13 203 729

Сычев С.В.
 и.о. Генерального директора



Резкина О.С.
 Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

АО «МАКС-М»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2017 год
 (данные выражены в тысячах российских рублей)

	Примечания	2017 год	2016 год* (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования	4	2 153 336	1 905 639
Расходы по программе обязательного медицинского страхования		(27 188)	(15 611)
Чистый инвестиционный доход		23 577	44 130
Расходы на персонал		(979 353)	(870 294)
Прочие общехозяйственные и административные расходы		(473 039)	(421 449)
Прочий операционный доход		227 352	155 139
(Увеличение) уменьшение операционных активов			
Прочие активы		(17 912)	10 632
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования		(424 968)	(2 861 779)
Депозиты, размещенные в банках		161 432	384 646
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Обязательства по программе обязательного медицинского страхования		247 201	1 606 822
Прочие обязательства		(13 670)	14 329
Движение денежных средств, полученных от (использованных в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		876 768	(47 796)
Налог на прибыль уплаченный		(190 175)	(159 663)
Чистое движение денежных средств, полученных от (использованных в) операционной деятельности		686 593	(207 459)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретения основных средств	9	(7 731)	(134 181)
Продажа основных средств			524
Реализация доли в ассоциированном предприятии	1	107 518	-
Приобретение дочерней компании за вычетом имеющихся у нее денежных средств	21	(436 509)	-
Выбытие дочерней компании	21	-	126 376
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(336 722)	(7 281)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Дивиденды уплаченные	11,14	(299 992)	(1 350 012)
Увеличение акционерного капитала	14	-	70 000
(Погашение) получение займов	11	(100 000)	150 000
Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(399 992)	(1 130 012)
Чистое уменьшение денежных и приравненных к ним средств		(50 121)	(1 344 752)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		981 862	2 326 614
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	12	931 741	981 862

* - сравнительная информация была пересмотрена в связи с выделением расходов по программе обязательного медицинского страхования из административных расходов (пояснение 2).

Сычев С.В.
 и.о. Генерального директора



Резкина О.С.
 Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Капитал, причитающийся акционерам материнского предприятия				Доля неконтролирующих акционеров	Всего капитала
	Акционерный капитал	Резерв по переоценке земли и зданий	Нераспределенная прибыль	Всего		
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	150 000	377 001	877 660	1 404 661	155 030	1 559 691
Общий совокупный доход						
Прибыль за год	-	-	629 800	629 800	(6 156)	623 644
Изменение резерва переоценки земли и зданий за вычетом отложенного налога в размере 10 599 тыс. рублей	-	(42 395)	-	(42 395)	-	(42 395)
Общий совокупный доход за год	-	(42 395)	629 800	587 405	(6 156)	581 249
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Увеличение акционерного капитала (примечание 14)	70 000	-	-	70 000	-	70 000
Изменение доли владения в дочерней компании	-	-	-	-	(6 755)	(6 755)
Дивиденды объявленные и выплаченные (примечание 14)	-	-	(650 012)	(650 012)	-	(650 012)
Выбытие дочерней компании (примечание 21)	-	-	(63 424)	(63 424)	-	(63 424)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	220 000	334 606	794 024	1 348 630	142 119	1 490 749
Общий совокупный доход						
Прибыль за год	-	-	632 160	632 160	(374)	631 786
Изменение резерва переоценки земли и зданий за вычетом отложенного налога в размере 17 936 тыс. рублей	-	68 884	-	68 884	2 860	71 744
Общий совокупный доход за год	-	68 884	632 160	701 044	2 486	703 530
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Убыток от досрочного погашения беспроцентного займа (примечание 11)	-	-	(38 517)	(38 517)	(12 839)	(51 356)
Дивиденды объявленные и выплаченные (примечание 14)	-	-	(299 992)	(299 992)	-	(299 992)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	220 000	403 490	1 087 675	1 711 165	131 766	1 842 931

Сычев С.В.
и.о. Генерального директора



Резкина О.С.
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Введение

(а) Организационная структура и деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность компании АО «МАКС-М» (далее – «Компания») и финансовую отчетность её дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»).

Медицинская акционерная страховая компания АО «МАКС-М» была создана в Российской Федерации как закрытое акционерное общество 17 октября 1994 года. 12 декабря 2016 года общество сменило организационно-правовую форму с ЗАО на АО. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 115184, город Москва, улица Малая Ордынка, дом 50.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имеет 40 филиалов (31 декабря 2016 года: 40 филиалов) и 2 188 сотрудников (из них 1 396 штатных и 792 внештатных сотрудников). По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела 2 300 сотрудников (из них 1 367 штатных и 933 внештатных сотрудника).

Компания осуществляет деятельность по обязательному медицинскому страхованию на основании лицензии, выданной Центральным Банком Российской Федерации, ОС № 2226-01 от 23 января 2017 года.

Контролирующим акционером Группы является ЗАО «МАКС» с долей участия в Компании в размере 71,92% по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов.

Основной деятельностью Группы являются агентские услуги по реализации программы обязательного медицинского страхования для обеспечения граждан Российской Федерации бесплатными медицинскими услугами. Группа получает комиссионный доход от реализации данной программы (примечание 4).

(б) Консолидируемые дочерние предприятия и ассоциированные предприятия

Наименование	Основная деятельность	Доля участия %	
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Консолидированные дочерние предприятия			
ООО «МАКСБелмед»	Медицинские услуги	75,00%	75,00%
АО «Гармония здоровья»	Медицинские услуги	75,49%	75,49%
АО «Астро-Волга-Мед» (примечание 21)	Страхование	100%	-
Ассоциированные предприятия			
ООО «Промышленная перестраховочная компания» (ООО «ПромРе»)	Перестрахование	-	31,75%

Все дочерние предприятия, указанные в таблице выше, зарегистрированы в Российской Федерации.

В соответствии с уставом участники ООО «МАКСБелмед» имеют право выйти из Общества в любое время независимо от согласия других участников. Соответственно доля неконтролирующих участников была признана в составе обязательств Группы.

Изменение доли неконтролирующих участников может быть представлено следующим образом:

	2017 год	2016 год
Остаток по состоянию на 1 января	50 756	35 436
(Убыток) прибыль, причитающаяся неконтролирующим участникам	(5 997)	15 320
Остаток по состоянию на 31 декабря	44 759	50 756

В 2016 году Группа приняла решение о продаже своей доли в ООО «Промышленная перестраховочная компания». В связи с этим инвестиции в ассоциированное предприятие были отражены в составе активов, классифицированных как удерживаемые для продажи по состоянию на 31 декабря 2016 года. Продажа доли состоялась в марте 2017 года. Вознаграждение полученное составило 107 518 тыс. рублей и существенно не отличалось от балансовой стоимости указанной доли по состоянию на 31 декабря 2016 года.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность исключительно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Конфликт в Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности**(а) Применяемые стандарты**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением земли и зданий, отраженных по справедливой стоимости, и доли неконтролирующих участников, отраженной методом долевого учета.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании и её дочерних предприятий является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Наиболее существенные оценки и предположения, влияющие на применение учетной политики, относятся к оценке земли и зданий (примечание 9).

(д) Пересмотр данных финансовой отчетности

С 2017 года Группа отражает расходы по программе обязательного медицинского страхования по отдельной статье консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и консолидированного отчета о движении денежных средств. Ранее расходы по программе обязательного страхования отражались в составе административных расходов.

Руководство считает, что новое представление данных более достоверно и понятно отражает экономическую суть операций по сравнению с предыдущим периодом, и в большей степени соответствует лучшей практике. Пересмотр данных оказал следующий эффект на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год:

	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Расходы по программе обязательного медицинского страхования	-	(15 611)	(15 611)
Административные расходы	(477 465)	15 611	(461 854)

Пересмотр данных оказал следующий эффект на консолидированный отчет о движении денежных средств за 2016 год:

	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Расходы по программе обязательного медицинского страхования	-	(15 611)	(15 611)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	(437 060)	15 611	(421 449)

(е) Изменения в учетной политике и порядке представления данных

Группа приняла следующие поправки к стандартам с датой первоначального применения 1 января 2017 года:

- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации (поправки к МСФО (IAS) 7). МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» был изменен в рамках более масштабного проекта Совета по МСФО по пересмотру требования к раскрытию информации. Поправки требуют представлять раскрытия, которые позволяют пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, возникающих в рамках финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные потоками денежных средств, так и не обусловленные ими. Один из способов выполнения требования к раскрытию информации заключается в представлении сверки между остатками обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности, на начало и конец периода. Однако цель поправок может также быть достигнута и при ином формате раскрытия.

- *Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12).* Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» разъясняют, что существование вычитаемой временной разницы зависит исключительно от сравнения балансовой стоимости актива и его налоговой базы по состоянию на конец отчетного периода и не зависит от возможных изменений балансовой стоимости или ожидаемого способа возмещения актива в будущем. Поэтому, исходя из предположения, что налоговая база представляет собой первоначальную стоимость долгового инструмента, временная разница существует. Поправки демонстрируют, что Группа может признать отложенный налоговый актив в случае, если ожидается получение налогового убытка, при выполнении определенных условий.
- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. – различные стандарты (Поправки к МСФО (IFRS) 12).* Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» разъясняют что требования по раскрытию информации в отношении участия в других организациях также применяются в отношении частей, которые классифицируются как удерживаемые для распределения.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности, за исключением пересмотра данных, описанного в примечании 2.

(а) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

(ii) *Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров*

Группа отражает в консолидированной финансовой отчетности приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров как операции с акционерами. Любая разница между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражается непосредственно в составе капитала и причитается собственникам материнского предприятия.

(iii) *Ассоциированные предприятия*

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но которые Группа не контролирует. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния.

В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированного предприятия превышает долю участия Группы (включая долгосрочные кредиты) в ассоциированном предприятии, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данного ассоциированного предприятия.

(iv) Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности.

Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в размере, равном доле Группы в данных предприятиях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные предприятия. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(v) Доли неконтролирующих акционеров и участников

Доли неконтролирующих акционеров и участников представляют собой капитал дочернего предприятия, не причитающийся прямо или опосредованно Группе.

Доли неконтролирующих акционеров и участников отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося акционерам материнского предприятия. Доли неконтролирующих акционеров и участников в составе прибыли или убытка и общего совокупного дохода отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В случае, когда неконтролирующие участники имеют право выйти из предприятия в любое время независимо от согласия других участников, доли неконтролирующих участников отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе обязательств, а увеличение/уменьшение доли неконтролирующих участников представляет собой расход/доход в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(vi) Объединение компаний или бизнеса под совместным контролем

Объединение компаний или бизнеса под совместным контролем является объединением компаний, которые как до, так и после объединения контролируются одним и тем же акционером или акционерами, и при котором не происходит смены контроля.

Активы и обязательства объединяемых компаний, находящихся под совместным контролем, признаются в консолидированной финансовой отчетности на дату объединения по балансовой стоимости (методом переноса остатков). Сравнительные показатели не пересчитываются.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с монетарными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные 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, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

(в) Обязательное медицинское страхование

Федеральный фонд обязательного медицинского страхования, являясь страховщиком, реализует программу обязательного медицинского страхования через территориальные фонды обязательного страхования (далее – «ТФОМС») для обеспечения граждан Российской Федерации бесплатными медицинскими услугами. Страховые медицинские организации, включая Группу, заключают с ТФОМС договоры по администрированию данной программы. Группа получает вознаграждение за оказание данных услуг. Указанные вознаграждения отражаются в составе прибыли или убытка как комиссионный доход по мере оказания медицинскими организациями услуг застрахованным по программе обязательного медицинского страхования. Комиссионный доход включает в себя средства на ведение операций по программе обязательного медицинского страхования, полученные Группой по нормативной ставке в размере от 1 до 2% от суммы средств, поступивших в страховую медицинскую организацию по дифференцированным подушевым нормативам, определенных законодательством. В состав комиссионного дохода также включаются штрафы по результатам проведенных медико-экономических экспертиз по результатам проверки качества оказания медицинских услуг, оказанных медицинскими организациями.

Группа получает от ТФОМС целевые средства и производит платежи в медицинские организации за оказываемые ими медицинские услуги по программе обязательного медицинского страхования. Целевые средства, полученные Группой от ТФОМС, но не выплаченные медицинским организациям за оказание медицинских услуг, остаются на счетах Группы и отражаются как обязательства по оплате медицинских расходов до момента взаиморасчета с ТФОМС. Группа не принимает на себя какой-либо страховой риск от участия в данной программе.

(г) Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму наличных денежных средств и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование свыше трех месяцев, исключаются из состава денежных и приравненных к ним средств. Группа включает в состав денежных и приравненных к ним средств наличные денежные средства, остатки на банковских счетах, а также средства на текущих счетах, размещенные в рамках обязательного медицинского страхования.

(д) Финансовые инструменты**(i) Классификация**

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой активы и обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевыми инструментами, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

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

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

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль, как и прочий убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

(vii) Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над финансовым активом. 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 в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(е) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном 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.

(ж) Операционная аренда – Группа как арендатор

Аренда (лизинг), по условиям которой арендодатель оставляет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как операционная аренда. Арендные платежи по договору операционной аренды отражаются как расходы с использованием метода равномерного начисления на протяжении срока действия договора аренды в составе административных расходов.

(з) Основные средства

(i) Собственные активы

Основные средства и нематериальные активы (за исключением земли и зданий), приобретенные после 31 декабря 2002 года, отражены в учете по стоимости фактических затрат за вычетом накопленной амортизации/износа и накопленных убытков от обесценения. Основные средства и нематериальные активы (за исключением земли и зданий), приобретенные до 31 декабря 2002 года, отражены в учете по стоимости фактических затрат с учетом эффекта гиперинфляции за вычетом накопленной амортизации/износа и накопленных убытков от обесценения. В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и экономические выгоды можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Переоценка земли и зданий

Группа оценивает землю и здания по справедливой стоимости. В процессе проведения переоценки Группа использует услуги независимой фирмы профессиональных оценщиков. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости земли и зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости земли и зданий отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости земли и зданий, отражаемого в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости земли и зданий отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отражаемого непосредственно в составе прочего совокупного дохода. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

(iv) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

Здания	50 лет;
Офисное оборудование и прочие основные средства	от 8 до 10 лет;
Транспортные средства	8 лет.

(и) Активы, удерживаемые для продажи

Внеоборотные активы или группы выбытия, включающие активы и обязательства, возмещение стоимости которых ожидается, прежде всего, за счет продажи, а не продолжающегося использования, определяются в категорию удерживаемых для продажи. Непосредственно перед отнесением в категорию удерживаемых для продажи производится переоценка активов или компонентов группы выбытия в соответствии с учетной политикой Группы. Соответственно, оценка активов или групп выбытия производится по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(к) Обесценение активов**(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из займов, учтенных векселей и прочей дебиторской задолженности (далее «займы и дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку займов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Займ или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займа или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по займам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по займам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности.

В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займу или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, заем включается в группу займов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

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

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам.

Подобное может иметь место в случае, если контрагент испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения займов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка за период и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам. Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(iii) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, 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), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

(л) Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(м) Акционерный капитал**(i) Обыкновенные акции**

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) Выкуп собственных акций

В случае выкупа Группой собственных акций, уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности.

(iii) Дивиденды

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации. Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(н) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму изменения отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный год 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 годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются 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 предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Группа планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, 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.

Отложенные налоговые активы 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 отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(о) Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

(п) Новые стандарты и разъяснения, вступающие в силу в следующем отчетном периоде

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие 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) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Он заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Группа приступила к переходу на МСФО (IFRS) 9 и в скором времени планирует завершить формальную оценку потенциального влияния применения МСФО (IFRS) 9 на ее финансовую отчетность. На момент подготовки консолидированной финансовой отчетности оценка влияния, которое окажет применение МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Группы, не завершена.

Группа начнет применение МСФО (IFRS) 9, выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применит поправки к МСФО (IFRS) 9.

Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные категории оценки финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

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:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив 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:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевыми инструментами, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются 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, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется в одну из трех категорий.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

Оценка бизнес-модели

Группа проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом будет рассматриваться следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства 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 денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Группы.
- Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоков, предусмотренных договором).
- Частота, объем и сроки 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 денежные потоки.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки 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 маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда войдет оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов – например, финансовые активы без права регресса;
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных по собственному усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому финансовому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости этого финансового обязательства представляется в составе прибыли или убытка.

Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности, в отношении кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков.

Влияние на планирование капитала

В настоящий момент Группа оценивает, что внедрение МСФО (IFRS) 9 не окажет влияние на величину собственных средств (капитала) Группы. Вместе с тем в ближайшем будущем могут ожидать изменения в области регулирования данного вопроса.

Переходные положения

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Группа воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2018 года.
- Исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения Группе будет необходимо определить бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.

Если долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск по состоянию на 1 января 2018 года, то Группа определит, что не имело место значительное повышение кредитного риска по активу с момента первоначального признания.

Прочие стандарты и разъяснения

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков договора аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды*». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с покупателями*» будет также применен. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с покупателями*»;
- Ежегодные усовершенствования цикла МСФО 2014-2016 гг. - поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- Классификация и оценка платежных операций на основе акций (поправки к МСФО (IFRS) 2);
- Передача инвестиционной собственности (поправки к МСФО (IAS) 40);
- Продажа или вклад активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28);
- Интерпретация IFRIC 22 «*Операции в иностранной валюте и предварительное рассмотрение*»;
- Интерпретация IFRIC 23 «*Неопределенность в отношении методов налогообложения доходов*».

4 Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования и прочий операционный доход

Федеральный фонд обязательного медицинского страхования, являясь страховщиком, реализует программу обязательного медицинского страхования через ТФОМС для обеспечения граждан Российской Федерации бесплатными медицинскими услугами. Страховые медицинские организации, включая Группу, заключают с ТФОМС договоры по администрированию данной программы. Группа не принимает на себя какой-либо страховой риск от участия в данной программе.

В 2017 году Группа получила от ТФОМС средства в размере 200 593 695 тыс. рублей (2016 год: 173 278 038 тыс. рублей) и произвела выплаты медицинским организациям за оказанные ими услуги в размере 201 748 323 тыс. рублей (2016 год: 172 187 373 тыс. рублей). Средства, полученные Группой от ТФОМС, но не выплаченные медицинским организациям за оказание медицинских услуг, остаются на счетах Группы и отражаются как обязательства по программе обязательного медицинского страхования. По состоянию на 31 декабря 2017 года обязательства по программе обязательного медицинского страхования составили 11 674 490 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 11 373 460 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа осуществила предоплаты медицинским организациям на покупку медицинского оборудования и расходы по оказанию медицинских услуг, которые еще не были оказаны, на сумму 11 226 015 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 10 793 904 тыс. рублей). В 2017 году Группа получила комиссии за оказание данных услуг в сумме 2 153 336 тыс. рублей (2016 год: 1 905 639 тыс. рублей).

В 2017 году прочий операционный доход включает доходы от оказания медицинских услуг дочерними компаниями Группы в сумме 212 970 тыс. руб. (2016 год: 187 384 тыс. руб.).

5 Чистый инвестиционный доход

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Процентный доход по текущим счетам в банках	11 496	21 055
Процентный доход по депозитам в банках	9 929	24 045
Итого чистый инвестиционный доход	<u>21 425</u>	<u>45 100</u>

6 Расходы на персонал

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Вознаграждения сотрудников	732 293	651 641
Налоги и отчисления по заработной плате	195 381	163 099
Компенсация расходов на питание	26 953	28 580
Добровольное медицинское страхование сотрудников	18 563	18 595
Повышение квалификации	4 414	3 533
Итого расходы на персонал	<u>977 604</u>	<u>865 448</u>

7 Административные расходы

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Операционная аренда и охрана	225 532	210 169
Ремонт и эксплуатация	67 510	70 756
Налоги, отличные от налога на прибыль	55 480	54 723
Амортизация (примечание 9)	46 837	40 532
Телекоммуникационные услуги	16 810	18 541
Работа с застрахованными гражданами	16 789	5 874
Оборудование и канцелярские товары	10 245	11 556
Профессиональные услуги	9 008	9 821
Благотворительность и спонсорство	6 332	3 803
Транспортные и командировочные расходы	3 289	2 578
Реклама и маркетинг	1 299	1 922
Прочие	58 540	31 579
Итого административные расходы	<u>517 671</u>	<u>461 854</u>

8 Расход по налогу на прибыль

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	192 695	164 319
Восстановление временных разниц	17 032	(3 729)
Итого расход по налогу на прибыль	<u>209 727</u>	<u>160 590</u>

В 2017 и 2016 годах ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20%.

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	<u>2017 год</u>	<u>%</u>	<u>2016 год</u>	<u>%</u>
Прибыль до налогообложения	<u>835 516</u>		<u>799 554</u>	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	167 103	20,0	159 911	20,0
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	47 057	5,6	13 899	1,7
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	(4 433)	(0,5)	(13 220)	(1,7)
Итого расход по налогу на прибыль	<u>209 727</u>	<u>25,1</u>	<u>160 590</u>	<u>20,0</u>

Так как медицинские услуги не облагаются налогом на прибыль, убыток АО «Гармония здоровья» в размере 49 000 тыс. рублей (2016 год: 30 032 тыс. рублей) отражен в составе затрат, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль. Прибыль ООО «МАКСБелмед» в размере 22 167 тыс. рублей (2016 год: 66 100 тыс. рублей) отражена в составе доходов, не облагаемых налогом на прибыль. Таким образом, отложенный налоговый актив по убытку АО «Гармония здоровья» и отложенное налоговое обязательство по прибыли ООО «МАКСБелмед» не признаются.

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств. Временные разницы, которые не имеют ограничения срока действия с учетом налогового эффекта, и движение временных разниц в течение 2017 и 2016 года представлены ниже:

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2017 год	2016 год	2017 год	2016 год	2017 год	2016 год
Активы						
Основные средства	-	-	(111 828)	(94 724)	(111 828)	(94 724)
Нематериальные активы	-	-	(35 468)	-	(35 468)	-
Активы, удерживаемые для продажи	-	18 496	-	-	-	18 496
Учтенные векселя	40 000	40 000	-	-	40 000	40 000
Обязательства						
Прочие обязательства	22 226	16 023	(4 954)	-	17 272	16 023
Чистая позиция	62 226	74 519	(152 250)	(94 724)	(90 024)	(20 205)

Движение временных разниц в течение 2017 и 2016 года представлены ниже:

	Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	Выбытие дочерней компании	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупно- го дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	Приобре- тение дочерней компании (примеча- ние 21)	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупно- го дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года
Активы									
Основные средства	(104 226)	-	(1 097)	10 599	(94 724)	-	832	(17 936)	(111 828)
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	(36 769)	1 301	-	(35 468)
Инвестиции в ассоциированные предприятия	15 184	-	(15 184)	-	-	-	-	-	-
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	18 496	-	18 496	-	(18 496)	-	-
Учтенные векселя	40 000	-	-	-	40 000	-	-	-	40 000
Обязательства									
Прочие обязательства	14 601	(92)	1 514	-	16 023	1 918	(669)	-	17 272
Чистая позиция	(34 441)	(92)	3 729	10 599	(20 205)	(34 851)	(17 032)	(17 936)	(90 024)

9 Основные средства

	Земля и здания	Незавер- шенное строи- тельство	Офисное оборудова- ние и прочие основные средства	Транспорт- ные средства	Всего
Фактические затраты / переоцененная стоимость					
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	849 619	208 049	111 965	44 123	1 213 756
Поступления	-	129 355	96 232	3 846	229 433
Выбытия	-	-	(220)	(304)	(524)
Переоценка	(52 994)	-	-	-	(52 994)
Зачет амортизации при переоценке	(21 115)	-	-	-	(21 115)
Ввод основных средств в эксплуатацию	337 404	(337 404)	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	1 112 914	-	207 977	47 665	1 368 556
Поступления	9 237	-	4 798	2 916	16 951
Приобретение дочерней компании (примечание 21)	72 764	-	3 374	2 973	79 111
Выбытия	-	-	(1 067)	(2 965)	(4 032)
Переоценка	98 917	-	-	-	98 917
Зачет амортизации при переоценке	(22 342)	-	-	-	(22 342)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	1 262 253	-	215 082	50 589	1 527 924
Накопленная амортизация					
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	-	-	50 885	27 927	78 812
Начисленная амортизация	21 115	-	15 247	4 170	40 532
Зачет амортизации при переоценке	(21 115)	-	-	-	(21 115)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	-	-	66 132	32 097	98 229
Начисленная амортизация	22 342	-	20 462	4 033	46 837
Приобретение дочерней компании (примечание 21)	-	-	2 333	1 436	3 769
Выбытия	-	-	(1 035)	(1 159)	(2 194)
Зачет амортизации при переоценке	(22 342)	-	-	-	(22 342)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	-	-	87 892	36 407	124 299
Балансовая стоимость по состоянию на					
1 января 2016 года	849 619	208 049	61 080	16 196	1 134 944
31 декабря 2016 года	1 112 914	-	141 845	15 568	1 270 327
31 декабря 2017 года	1 262 253	-	127 190	14 182	1 403 625

В консолидированной финансовой отчетности за 2017 год был изменен порядок представления накопленной амортизации при переоценке земли и зданий. В таблице выше был использован подход, предполагающий исключение накопленной амортизации при переоценке путем вычитания суммы накопленной амортизации из валовой балансовой стоимости актива. Руководство считает, что новое представление данных более достоверно и понятно отражает справедливую стоимость зданий по сравнению с предыдущим периодом, и в большей степени соответствует лучшей практике. Порядок представления за 2016 год был также пересмотрен для обеспечения сопоставимости данных.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов оценка справедливой стоимости зданий осуществлялась на основании заключения независимой оценочной компании. Модель оценки земли и зданий построена на комбинации метода капитализации доходов и сравнительного подхода. Метод капитализации доходов использует наблюдаемые на рынке арендные ставки по сопоставимым зданиям, скорректированные с учетом индивидуальных характеристик рассматриваемых объектов. Чистый ожидаемый операционный доход определяется с учетом коэффициента потерь в размере 7%, отношение арендопригодной площади к общей площади объекта в размере 78% и операционных расходов в размере 10-20%. Справедливая стоимость рассчитывается как текущая приведенная стоимость чистого операционного дохода, указанного выше, с использованием ставки капитализации в размере от 10,6% до 12%. В рамках сравнительного подхода рыночная стоимость определяется путем сравнения цен по аналогичным объектам.

Справедливая стоимость зданий относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

В случае если переоценка стоимости зданий не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 года составила бы 834 056 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 778 314 тыс. рублей).

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на стоимость земли и зданий. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента оценка стоимости зданий по состоянию на 31 декабря 2017 года была бы на 18 934 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2016 года: 25 253 тыс. рублей).

Справедливая стоимость зданий является в существенной степени чувствительной к разумному изменению в величине ставки дисконтирования и терминальной ставки капитализации (ТСК), как описано в следующей таблице:

	<u>31 декабря</u> <u>2017 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2016 года</u>
Увеличение ставки дисконтирования и ТСК на 100 базисных пунктов	(111 735)	(103 195)
Уменьшение ставки дисконтирования и ТСК на 100 базисных пунктов	133 255	123 163

10 Прочие активы

	<u>31 декабря</u> <u>2017 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2016 года</u>
Авансы выданные	47 719	35 461
Прочие	16 183	6 654
Итого прочие активы	<u>63 902</u>	<u>42 115</u>

11 Учетные векселя и полученные займы

По состоянию на 31 декабря 2017 года учетные векселя в размере 208 020 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 208 020 тыс. рублей) до вычета резерва под обесценение представляют собой беспроцентные векселя к предъявлению. Вексель в размере 8 020 тыс. рублей был приобретен у прочих связанных сторон. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечании 19.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа создала резерв под обесценение учетных векселей в сумме 200 000 тыс. рублей.

В 2017 году ОАО «Моситалмед», связанное с Группой, выдало беспроцентный займ ООО «МАКСБелмед» сроком на 9 месяцев в размере 50 000 тыс. рублей. В момент первоначального признания данный займ был отражен по справедливой стоимости. Балансовая стоимость данного займа на 31 декабря 2017 года составила 47 802 тыс. рублей.

В 2016 году ОАО «Моситалмед», связанное с Группой, выдало беспроцентный займ ООО «МАКСБелмед» сроком на 4 года в размере 150 000 тыс. рублей. В момент первоначального признания данный займ был отражен по справедливой стоимости. Балансовая стоимость данного займа на 31 декабря 2016 года составила 96 846 тыс. рублей. В 2017 году указанные займ были переведены на материнское предприятие и выплачено вознаграждение в размере 150 000 тыс. рублей. Упущенная экономическая выгода в размере 51 356 рублей от досрочного погашения беспроцентного займа по номинальной стоимости отражена непосредственно в составе капитала как операция с собственниками Группы.

Ниже представлены изменения в обязательствах и капитала, возникших в результате финансовой деятельности Группы:

	<u>Полученные займы</u>	<u>Капитал</u>
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	96 846	1 490 749
Приобретение беспроцентного займа сроком на 9 месяцев	50 000	-
Погашение беспроцентного займа сроком на 4 года	(150 000)	-
Дивиденды объявленные и выплаченные (примечание 14)	-	(299 992)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(100 000)	(299 992)
Прибыль за год	(400)	631 786
Изменение резерва переоценки земли и зданий	-	71 744
Общий совокупный доход за год	(400)	703 530
Убыток от досрочного погашения беспроцентного займа	51 356	(51 356)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	47 802	1 842 931

12 Денежные и приравненные к ним средства

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Наличные денежные средства	570	728
Средства на текущих счетах в банках с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+, размещенные в рамках программы обязательного медицинского страхования	48 909	578 928
Текущие счета в банках		
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	341 084	-
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	534 214	402 191
- с кредитным рейтингом от В- до В+	6 964	-
- без кредитного рейтинга	-	15
Всего текущих счетов в банках	882 262	402 206
Итого денежные и приравненные к ним средства	931 741	981 862

Приведенные в таблице выше рейтинги представляют собой классификацию по долгосрочному кредитному рейтингу, присвоенному рейтинговым агентством «Standard&Poors».

В соответствии с законодательством Российской Федерации, Группа не может использовать средства на текущих счетах, размещенные в рамках программы обязательного медицинского страхования, на цели, не связанные с реализацией данной программы. Средства на текущих счетах, размещенные в рамках программы обязательного медицинского страхования в основном размещены в крупных российских банках.

Концентрация денежных и приравненных к ним средств

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов денежные и приравненные к ним средства включают остатки на текущих счетах в двух банках, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам. По состоянию на 31 декабря 2017 года совокупный объем остатков по указанным текущим счетам составляет 764 429 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 937 858 тыс. рублей).

13 Прочие обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	77 997	79 900
Кредиторская задолженность по оплате стоимости приобретения дочерней компании (примечание 21)	51 107	-
Кредиторская задолженность по социальному страхованию и налогам, отличным от налога на прибыль	39 908	25 563
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	21 667	17 605
Прочие	13 323	3 115
	204 002	126 183

14 Акционерный капитал

Величина полностью оплаченного уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов составила 220 000 тыс. рублей.

В 2016 году было принято решение об увеличении уставного капитала в размере 70 000 тыс. рублей путем размещения дополнительных акций среди действующих акционеров. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении капитал Компании состоит из 4 400 000 обыкновенных акций. Номинальная стоимость каждой акции – 50 рублей.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров Компании.

В 2017 году Группа объявила и выплатила дивиденды акционерам Компании в размере 68 рублей 18 копеек на одну обыкновенную акцию в общей сумме 299 992 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2017 года дивиденды были выплачены Группой в полном объеме.

В 2016 году Группа объявила и выплатила дивиденды акционерам Компании в размере 147 рублей 73 копейки на одну обыкновенную акцию в общей сумме 650 012 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2016 года дивиденды были выплачены Группой в полном объеме.

15 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения процентных ставок, валютный и ценовой риски, кредитный риск, а также риск ликвидности, являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Структура корпоративного управления

Компания была создана в форме акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Компании является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание акционеров принимает стратегические решения относительно деятельности Компании.

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется единоличным исполнительным органом, Генеральным директором. Общее собрание акционеров назначает лицо на должность Генерального директора. Исполнительный орган Компании несет ответственность за выполнение решений, принятых Общим собранием акционеров.

(б) Политики и процедуры внутреннего контроля

Генеральный директор несет ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Группе, соответствующих характеру и масштабу её операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку финансовой отчетности, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдение всеми сотрудниками Группы внутренних документов при выполнении своих служебных обязанностей;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.

Генеральный директор несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Группы и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

Группа разработала систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкивается Группа, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- требования к подготовке отчетов об операционных убытках и предложенных мерах по снижению операционного риска;

- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения; и
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности.

Систему внутренних контролей Компании составляют: генеральный директор, главный бухгалтер, прочие сотрудники, подразделения и службы, ответственные за соблюдение установленных стандартов, политик и процедур.

Кроме того, в Группе разработаны правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма, которыми определены программы реализации внутреннего контроля. Приказом генерального директора назначено специальное должностное лицо, ответственное за соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ его осуществления.

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 генеральному директору, главному бухгалтеру и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Группы соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Компания соответствует законодательным требованиям, установленным к системе внутренних контролей, и система внутренних контролей Группы соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Группой операций.

(в) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика 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 страховых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Генеральный директор несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Руководство несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы.

(г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по 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 и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

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.

(д) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа не имеет активов или обязательств, подверженных влиянию риска изменения процентных ставок.

(е) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группа управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска.

Следующие финансовые активы Группы подвержены кредитному риску: учтенные векселя и денежные средства, размещенные в банках. В целях уменьшения кредитного риска Группа размещает свои средства в банках с высокими кредитными рейтингами (примечание 12). По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа создала резерв под обесценение простого векселя номиналом 200 000 тыс. рублей в 100% размере (примечание 11).

Оценка подверженности Группы кредитному риску проводится на регулярной основе.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов равен балансовой стоимости активов и по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 939 191 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 989 153 тыс. рублей).

(ж) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью 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 риском ликвидности. 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 Генеральным директором и состоит из прогнозирования потоков денежных средств и расчета, связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов, а также размещения свободных денежных средств на текущих счетах и депозитах в банках.

Ниже представлены активы и обязательства по срокам, оставшимся до даты их погашения, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востре- бования	Менее 1 года	Более 1 года	Без срока погаше- ния	Всего
АКТИВЫ					
Основные средства	-	-	-	1 403 625	1 403 625
Нематериальные активы	-	-	177 338	-	177 338
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	2 201	-	-	2 201
Гудвил	-	-	-	139 503	139 503
Прочие активы	-	63 902	-	-	63 902
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования	-	11 226 015	-	-	11 226 015
Учтенные векселя	8 020	-	-	-	8 020
Денежные и приравненные к ним средства	641 356	290 385	-	-	931 741
Всего активов	649 376	11 582 503	177 338	1 543 128	13 952 345
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Полученные займы	-	-	47 802	-	47 802
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	90 024	90 024
Обязательства по программе обязательного медицинского страхования	-	11 674 490	-	-	11 674 490
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	16 639	-	-	16 639
Прочие обязательства	-	204 002	-	-	204 002
Отложенный комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования	-	31 698	-	-	31 698
Доля неконтролирующих участников	44 759	-	-	-	44 759
Всего обязательств	44 759	11 926 829	47 802	90 024	12 109 414
Чистая позиция	604 617	(344 326)	129 536	1 453 104	1 842 931

Ниже представлены активы и обязательства по срокам, оставшимся до даты их погашения, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	До востре- бования	Менее 1 года	Более 1 года	Без срока погаше- ния	Всего
АКТИВЫ					
Основные средства	-	-	-	1 270 327	1 270 327
Прочие активы	-	42 115	-	-	42 115
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования	-	10 793 904	-	-	10 793 904
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	-	107 501	-	-	107 501
Учтенные векселя	8 020	-	-	-	8 020
Денежные и приравненные к ним средства	981 862	-	-	-	981 862
Всего активов	989 882	10 943 520	-	1 270 327	13 203 729
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Полученные займы	-	-	96 846	-	96 846
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	20 205	20 205
Обязательства по программе обязательного медицинского страхова- ния	-	11 373 460	-	-	11 373 460
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	13 832	-	-	13 832
Прочие обязательства	-	126 183	-	-	126 183
Отложенный комиссионный доход по ОМС	-	31 698	-	-	31 698
Доля неконтролирующих участников	50 756	-	-	-	50 756
Всего обязательств	50 756	11 545 173	96 846	20 205	11 712 980
Чистая позиция	939 126	(601 653)	(96 846)	1 250 122	1 490 749

Недисконтированные потоки денежных средств для полученных займов рассчитаны исходя из наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения и представлены в таблице ниже.

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Недисконтированные потоки денежных средств	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 года				
Полученные займы	50 000	-	50 000	47 802
Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года				
Полученные займы	-	150 000	150 000	96 846

(з) Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в иностранных валютах.

16 Управление капиталом

Регулирующие органы Российской Федерации в области страхования устанавливают и контролируют 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.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности Компании и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Требование к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании, которая оказывает услуги исключительно по медицинскому страхованию, составляет 120 000 тыс. рублей.

Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов составляет 220 000 тыс. рублей, что превышает минимально установленный законодательством уровень.

Группа оценивает достаточность капитала на регулярной основе для соответствия требованиям к минимальному размеру оплаченного уставного капитала и нормативному размеру маржи платежеспособности. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Группе прогнозировать необходимость дополнительных инвестиций в капитал.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа соответствовала требованиям, установленным регулирующими органами Российской Федерации в отношении маржи платежеспособности, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

17 Операционная аренда

Обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее 1 года	95 482	93 087
От 1 года до 5 лет	55 064	54 104
Свыше 5 лет	13 057	5 514
Итого обязательства по операционной аренде	163 603	152 705

18 Условные обязательства

(а) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств, не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

19 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с Директорами и высшим руководством

Общий размер вознаграждений Директорам и высшему руководству, включенный в состав административных расходов, может быть представлен следующим образом:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Вознаграждения высшему руководству	95 394	88 294
Налоги и отчисления по заработной плате	16 945	14 440
	<u>112 339</u>	<u>102 734</u>

(б) Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с предприятиями, связанными с акционерами и высшим руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов балансовые остатки с прочими связанными сторонами составили:

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
АКТИВЫ		
Учетные векселя (беспроцентные, по предъявлению) прочих связанных сторон	8 020	8 020
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Полученные займы от прочих связанных сторон	<u>47 802</u>	<u>96 846</u>

Доходы и расходы по операциям с прочими связанными сторонами за 2017 год и 2016 год составили:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК		
Чистый инвестиционный расход	(400)	-
Прочий операционный доход	-	53 154
Расходы на персонал	19 856	15 800
Административные расходы		
- за услуги, оказанные материнским предприятием	102 798	105 453
- за услуги, оказанные прочими связанными сторонами	<u>6 721</u>	<u>6 110</u>

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость всех финансовых активов и финансовых обязательств не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном 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 финансовых инструментов.
- 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 условии, 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.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов у Группы отсутствуют финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости. Справедливая стоимость всех финансовых инструментов не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

21 Приобретение и выбытие дочерних компаний

В январе 2017 года Группа приобрела 100% доли в уставном капитале АО «Страховая компания Астро-Волга-Мед» путем покупки 1 200 000 обыкновенных акций за 511 070 тыс. руб. Разница между суммой приобретения и чистыми идентифицируемыми активами по состоянию на дату покупки была отражена как гудвил.

Справедливая стоимость активов и обязательств приобретенной дочерней компании, отраженных в консолидированной финансовой отчетности Группы, по состоянию на дату приобретения представлена следующим образом:

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Активы	
Основные средства (примечание 9)	75 342
Нематериальные активы	183 845
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования	7 143
Депозиты, размещенные в банках	161 432
Денежные и приравненные к ним средства	23 454
Прочие активы	4 177
Всего активов	455 393
Обязательства	
Отложенные налоговые обязательства (примечание 8)	34 851
Обязательства по программе обязательного медицинского страхования	7 143
Прочие обязательства	41 832
Всего обязательств	83 826
Чистые идентифицируемые активы за вычетом обязательств	371 567
Стоимость приобретения дочерней компании	511 070
Признанный гудвил	139 503
Кредиторская задолженность по оплате стоимости приобретения дочерней компании (примечание 13)	(51 107)
Возмещение уплаченное	(459 963)
Приобретенные денежные и приравненных к ним средства	23 454
Чистый отток денежных средств	(436 509)

Нематериальный актив в таблице выше представляет собой клиентскую базу, признанную по справедливой стоимости в момент приобретения. Срок полезного использования составляет 20 лет. По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость данного нематериального актива составляет 174 653 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость гудвила, признанного в момент приобретения АО «Страховая компания Астро-Волга-Мед», составила 139 390 тыс. рублей. Гудвил имеет неопределенный срок полезного использования, не амортизируется и учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для целей проверки гудвила на предмет обесценения, гудвил распределяется на соответствующие дочерние компании Группы, представляющие самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления и который не превышает уровень операционного сегмента Группы.

Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные средства, была рассчитана на основе ценности использования и определялась на основании результатов внутренней оценки. При превышении балансовой величины чистых активов соответствующих дочерних компаний их возмещаемой стоимости, признается убыток от обесценения.

Ценность использования была определена посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате продолжающейся деятельности этих компаний.

Основные допущения, с использованием которых проводился расчет ценности использования для АО «Астро-Волга-Мед», по состоянию на 31 декабря 2017 года включают ставку дисконтирования на уровне 16,05% и долгосрочный темп роста на уровне 3,80%.

Ставка дисконтирования, примененная для расчета ценности использования АО «Астро-Волга-Мед», представляет собой доналоговую величину, рассчитанную на основе безрисковой ставки процента по 5-летним государственным облигациям, при этом данная ставка была скорректирована с учетом премии за риск, для того чтобы отразить как риск инвестирования в долевые бумаги, так и систематический риск конкретного подразделения Группы.

По расчетным оценкам возмещаемая величина единиц, генерирующих денежные средства, на которые был распределен гудвил АО «Астро-Волга-Мед» по состоянию на 31 декабря 2017 года превышает их балансовую стоимость.

Изменение указанных допущений может привести к тому, что возмещаемая величина окажется ниже балансовой стоимости. Пограничные значения допущений, при которых возмещаемая стоимость становится равной балансовой стоимости, будут достигнуты при увеличении доналоговой ставки дисконтирования на 1,97 п.п. либо при сокращении долгосрочного темпа роста на 3,14 п.п.

Руководство выявило ключевые допущения, изменение которых является обоснованно возможным и может привести к тому, что балансовая стоимость станет выше возмещаемой величины. В приведенной ниже таблице показана величина изменения для каждого из этих допущений, при котором расчетная возмещаемая величина сравнивается с балансовой стоимостью соответствующей единицы.

В марте 2016 года Группа продала свою 100% долю в ООО «МАКС Страхование жизни». Данная компания была приобретена материнской компанией Группы – ЗАО «МАКС». Разница между полученным возмещением и чистыми идентифицируемыми активами по состоянию на дату продажи была отражена непосредственно в составе капитала.

Вышеуказанная сделка по выбытию дочерней компании оказала следующее влияние на активы и обязательства Группы:

	Балансовая стоимость на дату выбытия
Активы	
Денежные и приравненные к ним средства	193 624
Депозиты, размещенные в банках	201 356
Отложенные налоговые активы	92
Прочие активы	416
Всего активов	395 488
Обязательства	
Страховые резервы	7 806
Обязательства по текущему налогу на прибыль	3 524
Кредиторская задолженность	190
Прочие обязательства	544
Всего обязательств	12 064
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	383 424
Результат от выбытия дочерней компании	
Возмещение полученное	320 000
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	(383 424)
Убыток от выбытия дочерней компании	(63 424)
Возмещение полученное	320 000
Выбытие денежных и приравненных к ним средств	(193 624)
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств	126 376

В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год представлены следующие результаты деятельности выбывшей дочерней компании до даты продажи. Результат от страховой деятельности относится в состав прочего операционного дохода, остальные расходы включаются в соответствующие статьи консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

	2016 год
Страховые премии	13 806
Страховые выплаты	(70)
Изменение резервов по страхованию жизни	-
Результат от страховой деятельности	13 736
Чистый инвестиционный доход	4 896
Расходы на персонал	(805)
Административные расходы	(74)
Прибыль до налогообложения	17 753
Расход по налогу на прибыль	(1 189)
Прибыль и общий совокупный доход за год	16 564

22 События после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после 31 декабря 2017 года, которые влияют на финансовую отчетность, не было.

Сычев С.В.
и.о. Генерального директора



Резкина О. С.
Главный бухгалтер