

АО «МАКС-М»

Консолидированная финансовая
отчетность
по состоянию на 31 декабря 2016 года
и за 2016 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.....	10
1 Введение.....	10
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности.....	12
3 Основные положения учетной политики.....	12
4 Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования.....	25
5 Чистый инвестиционный доход.....	25
6 Расходы на персонал.....	25
7 Административные расходы.....	26
8 Расход по налогу на прибыль.....	26
9 Основные средства.....	28
10 Прочие активы.....	29
11 Учетные векселя и полученные займы.....	29
12 Депозиты, размещенные в банках.....	29
13 Денежные и приравненные к ним средства.....	30
14 Прочие обязательства.....	30
15 Акционерный капитал.....	31
16 Управление финансовыми рисками и внутренний контроль.....	31
17 Управление капиталом.....	37
18 Операционная аренда.....	37
19 Условные обязательства.....	37
20 Операции со связанными сторонами.....	38
21 Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	39
22 Выбытие дочерней компании.....	40
23 События после отчетной даты.....	41



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

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 2016 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 2016 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 (МСА). 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, Россия

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 Е. В.



АО «КПМГ»

Москва, Россия

26 апреля 2017 года

АО «МАКС-М»

*Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год
(данные выражены в тысячах российских рублей)*

	Примечания	2016 год	2015 год
Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования	4	1 905 639	2 240 552
Чистый инвестиционный доход	5	45 100	29 482
Прочий операционный доход		208 290	118 944
Расходы на персонал	6	(865 448)	(843 585)
Административные расходы	7	(477 465)	(439 599)
Обесценение активов, учитываемых методом долевого участия	1	(16 562)	-
Обесценение активов	11	-	(200 000)
Прибыль до налогообложения и уменьшения доли неконтролирующих участников		799 554	905 794
Расход по налогу на прибыль	8	(160 590)	(198 075)
Чистая прибыль до изменения доли неконтролирующих участников		638 964	707 719
Изменение доли неконтролирующих участников	1	(15 320)	(343)
Прибыль за год		623 644	707 376
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		(42 395)	-
<i>Всего статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>(42 395)</i>	<i>-</i>
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога на прибыль		(42 395)	-
Общий совокупный доход за год		581 249	707 376
Прибыль за год, причитающаяся:			
- Акционерам материнского предприятия		629 800	700 551
- Неконтролирующим акционерам		(6 156)	6 825
Прибыль за год		623 644	707 376
Общий совокупный доход за год, причитающийся:			
- Акционерам материнского предприятия		587 405	700 551
- Неконтролирующим акционерам		(6 156)	6 825
Общий совокупный доход за год		581 249	707 376

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством 26 апреля 2017 года и подписана от его имени:




Мартьянова Н.В.
Генеральный директор


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.

	Примечания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	1 270 327	1 134 944
Инвестиции в ассоциированные предприятия	1	-	130 560
Отложенные налоговые активы	8	-	15 406
Всего внеоборотных активов		1 270 327	1 280 910
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		-	215
Прочие активы	10	42 115	148 417
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования	4	10 793 904	7 932 125
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	1	107 501	-
Учтенные векселя	11	8 020	8 020
Депозиты, размещенные в банках	12	-	585 032
Денежные и приравненные к ним средства	13	981 862	2 326 614
Всего оборотных активов		11 933 402	11 000 423
Всего активов		13 203 729	12 281 333
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Полученные займы	11	96 846	-
Отложенные налоговые обязательства	8	20 205	49 847
Всего долгосрочных обязательств		117 051	49 847
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по программе обязательного медицинского страхования	4	11 373 460	9 766 638
Обязательства по текущему налогу на прибыль		13 832	12 784
Прочие обязательства	14	126 183	123 007
Отложенный комиссионный доход по ОМС		31 698	26 125
Объявленные, но не выплаченные дивиденды	15	-	700 000
Страховые резервы		-	7 805
Доля неконтролирующих участников	1	50 756	35 436
Всего краткосрочных обязательств		11 595 929	10 671 795
Всего обязательств		11 712 980	10 721 642
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	220 000	150 000
Резерв по переоценке земли и зданий	9	334 606	377 001
Нераспределенная прибыль		794 024	877 660
Всего капитала, причитающегося акционерам материнского предприятия		1 348 630	1 404 661
Доля неконтролирующих акционеров		142 119	155 030
Всего капитала		1 490 749	1 559 691
Всего обязательств и капитала		13 203 729	12 281 333



Мартьянова Н.В.
Генеральный директор



Резкина О.С.
Главный бухгалтер

	Примечания	2016 год	2015 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования	4	1 905 639	2 240 552
Чистый инвестиционный доход		44 130	113 689
Расходы на персонал		(870 294)	(834 988)
Прочие общехозяйственные и административные расходы		(437 060)	(409 919)
Прочий операционный доход		155 139	116 863
(Увеличение) уменьшение операционных активов			
Прочие активы		10 632	(50 464)
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования		(2 861 779)	(3 516 869)
Погашение учтенных векселей		-	11 337
Депозиты, размещенные в банках		384 646	348 455
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Обязательства по программе обязательного медицинского страхования		1 606 822	3 004 412
Прочие обязательства		14 329	29 923
Движение денежных средств, (использованных в) полученных от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(47 796)	1 052 991
Налог на прибыль уплаченный		(159 663)	(261 045)
Чистое движение денежных средств, (использованных в) полученных от операционной деятельности		(207 459)	791 946
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Изменение доли владения в дочерней компании		-	7 019
Приобретения основных средств	9	(134 181)	(34 850)
Продажа основных средств		524	1 041
Выбытие дочерней компании	22	126 376	-
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(7 281)	(26 790)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Дивиденды уплаченные	15	(1 350 012)	(903 000)
Увеличение акционерного капитала	15	70 000	-
Полученные займы	11	150 000	-
Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(1 130 012)	(903 000)
Чистое уменьшение денежных и приравненных к ним средств		(1 344 752)	(137 844)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		2 326 614	2 464 458
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года		981 862	2 326 614



 Мартьянова Н.В.
 Генеральный директор



 Резкина О.С.
 Главный бухгалтер

	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 2015 года	150 000	377 001	1 779 104	2 306 105	142 732	2 448 837
Общий совокупный доход						
Прибыль за год	-	-	700 551	700 551	6 825	707 376
Общий совокупный доход за год	-	-	700 551	700 551	6 825	707 376
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Увеличение доли владения в дочерней компании			1 005	1 005	5 473	6 478
Дивиденды объявленные и выплаченные (примечание 15)	-	-	(1 603 000)	(1 603 000)	-	(1 603 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 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	70 000	-	-	70 000	-	70 000
Изменение доли владения в дочерней компании	-	-	-	-	(6 755)	(6 755)
Дивиденды объявленные и выплаченные (примечание 15)	-	-	(650 012)	(650 012)	-	(650 012)
Выбытие дочерней компании (примечание 22)	-	-	(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



Мартгьянова Н.В.
Генеральный директор

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 ОАО на АО. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 115184, город Москва, улица Малая Ордынка, дом 50.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имеет 40 филиалов (31 декабря 2015 года: 40 филиалов) и 2 300 сотрудников (из них 1 367 штатных и 933 внештатных сотрудников). По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имела 2 298 сотрудников (из них 1 363 штатных и 935 внештатных сотрудника).

Компания осуществляет деятельность по обязательному и добровольному медицинскому страхованию на основании лицензии, выданной Центральным Банком Российской Федерации, ОС № 2226-01 от 11 августа 2015 года и лицензии, выданной Центральным Банком Российской Федерации, СЛ № 2226 от 11 августа 2015 года.

Контролирующим акционером Группы является ЗАО «МАКС» с долей участия в Компании в размере 71,92% по состоянию на 31 декабря 2016 года (по состоянию на 31 декабря 2015 года доля участия составила 98,822%).

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 2016 года	31 декабря 2015 года
Консолидированные дочерние предприятия			
ООО «МАКСБелмед»	Медицинские услуги	75,00%	75,00%
АО «Гармония здоровья»	Медицинские услуги	75,49%	75,49%
ООО «МАКС Жизнь» (примечание 22)	Страхование жизни	-	100,00%
Ассоциированные предприятия			
ООО «Промышленная перестраховочная компания» (ООО «ПромРе»)	Перестрахование	31,75%	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:

	2016 год	2015 год
Остаток по состоянию на 1 января	35 436	35 093
Прибыль, причитающаяся неконтролирующим участникам	15 320	343
Остаток по состоянию на 31 декабря	50 756	35 436

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 (примечание 23). В 2015 году Группа признала убыток от инвестиций в размере 90 910 тыс. рублей.

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Инвестиции по состоянию на 1 января	124 063	214 973
Убыток от активов, учитываемых методом долевого участия	-	(90 910)
Обесценение активов, учитываемых методом долевого участия	<u>(16 562)</u>	<u>-</u>
Инвестиции по состоянию на 31 декабря	<u>107 501</u>	<u>124 063</u>

Краткая финансовая информация по ассоциированному предприятию ООО «ПромРе» может быть представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Всего активов	362 763	490 723
Всего обязательств	<u>24</u>	<u>105 491</u>
	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Заработанные страховые премии	69 781	97 855
Чистый убыток	<u>(22 491)</u>	<u>(286 332)</u>

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно 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.

(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).

3 Основные положения учетной политики

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

(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, 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 долевые инструменты, 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.

(e) 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 потребуется 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, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 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»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменил существующее руководство к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и включает требования в отношении классификации и оценки финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные оценочные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Согласно МСФО (IFRS) 9, классификация финансовых активов определяется, главным образом, исходя из бизнес-модели, в рамках которой происходит управление финансовым активом и характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор целиком оценивается на предмет классификации. Долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Обесценение

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. 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 возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Группа провела предварительную оценку в отношении активов, на которые распространяются требования МСФО 9 по резервированию и не ожидает существенного увеличения резервов под обесценение по сравнению с убытками от обесценения, признаваемыми в соответствии с МСФО

(IAS) 39. Однако, Группа еще не завершила разработку методологии резервирования, которую она будет применять в рамках МСФО (IFRS) 9.

Переход на МСФО (IFRS) 9

Требования по классификации и оценке и обесценению в общем случае применяются ретроспективно (с некоторыми освобождениями) путем корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов на дату первоначального применения. Стандарт не содержит требования о пересчете сравнительных данных за прошлые периоды.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешено. Для компаний, преимущественно занимающихся страховой деятельностью, предусмотрено исключение в части срока применения МСФО (IFRS) 9. Указанным компаниям разрешается продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» до перехода на поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», которые вступают в силу с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 или после этой даты.

Группа не приступила к формальной оценке потенциального влияния на ее консолидированную финансовую отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 9 и не предприняла каких-либо конкретных действий, направленных на подготовку к процессу внедрения МСФО (IFRS) 9. Соответственно, не представляется возможным с практической точки зрения оценить влияние, которое окажет применение МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» 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 продолжат 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»

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

4 Комиссионный доход по программе обязательного медицинского страхования

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 2016 году Группа получила от ТФОМС средства в размере 173 278 038 тыс. рублей (2015 год: 171 389 584 тыс. рублей) и произвела выплаты медицинским организациям за оказанные ими услуги в размере 172 187 373 тыс. рублей (2015 год: 168 333 593 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 оплате медицинских расходов будущих периодов. По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства по оплате медицинских расходов составили 11 373 460 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 9 766 638 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа осуществила предоплаты медицинским организациям на покупку медицинского оборудования и расходы по оказанию медицинских услуг, которые еще не были оказаны, на сумму 10 793 904 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 7 932 125 тыс. рублей). В 2016 году Группа получила комиссии за оказание данных услуг в сумме 1 905 639 тыс. рублей (2015 год: 2 240 552 тыс. рублей).

5 Чистый инвестиционный доход

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Процентный доход по счетам и депозитам в банках	45 100	120 392
Итого инвестиционный доход	45 100	120 392
Убыток от ассоциированных предприятий	-	(90 910)
Итого результат от ассоциированных предприятий	-	(90 910)
Чистый инвестиционный доход	45 100	29 482

6 Расходы на персонал

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Вознаграждения сотрудников	651 641	641 122
Налоги и отчисления по заработной плате	163 099	158 990
Компенсация расходов на питание	28 580	26 109
Добровольное медицинское страхование сотрудников	18 595	16 972
Повышение квалификации	3 533	392
Итого	865 448	843 585

7 Административные расходы

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Операционная аренда и охрана	210 169	206 642
Ремонт и эксплуатация	70 756	53 647
Налоги, отличные от налога на прибыль	54 723	43 105
Амортизация (примечание 9)	40 532	30 157
Телекоммуникационные услуги	18 541	19 302
Оборудование и канцелярские товары	11 556	13 210
Профессиональные услуги	9 821	7 794
Благотворительность и спонсорство	3 803	12 012
Транспортные и командировочные расходы	2 578	1 676
Реклама и маркетинг	1 922	1 940
Прочие	53 064	50 114
	<u>477 465</u>	<u>439 599</u>

8 Расход по налогу на прибыль

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	164 319	252 947
Восстановление временных разниц	(3 729)	(54 872)
Расход по налогу на прибыль	<u>160 590</u>	<u>198 075</u>

В 2016 и 2015 годах ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20%.

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	<u>2016 год</u>	<u>%</u>	<u>2015 год</u>	<u>%</u>
Прибыль до налогообложения	<u>799 554</u>		<u>905 794</u>	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	159 911	20,0	181 159	20,0
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	13 899	1,7	16 916	1,9
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	(13 220)	(1,7)	-	-
	<u>160 590</u>	<u>20,0</u>	<u>198 075</u>	<u>21,9</u>

Так как медицинские услуги не облагаются налогом на прибыль, убыток АО «Гармония здоровья» в размере 30 032 тыс. рублей отражен в составе затрат, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль, и прибыль ООО «МАКСБелмед» в размере 66 100 тыс. рублей отражена в составе доходов, не облагаемых налогом на прибыль (2015 год: убыток ООО «МАКСБелмед» в размере 3 427 тыс. рублей отражен в составе затрат, не уменьшающих налогооблагаемую 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 отложенные налоговые 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 активов. Временные разницы, которые не имеют ограничения срока действия с учетом налогового эффекта, и движение временных разниц в течение 2016 и 2015 года представлены ниже:

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год
Активы						
Основные средства	-	-	(94 724)	(104 226)	(94 724)	(104 226)
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	15 184	-	-	-	15 184
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	18 496	-	-	-	18 496	-
Учтенные векселя	40 000	40 000	-	-	40 000	40 000
Обязательства						
Прочие обязательства	16 023	14 601	-	-	16 023	14 601
	74 519	69 785	(94 724)	(104 226)	(20 205)	(34 441)
					2016 год	2015 год
Отложенный налоговый актив					-	15 406
Отложенное налоговое обязательство					(20 205)	(49 847)
Чистая позиция					(20 205)	(34 441)

Движение временных разниц в течение 2016 и 2015 года представлены ниже:

	Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	Выбытие дочерней компании	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года
Активы							
Основные средства	(95 642)	(8 584)	(104 226)	-	(1 097)	10 599	(94 724)
Инвестиции в ассоциированные предприятия	(2 998)	18 181	15 184	-	(15 184)	-	-
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	-	-	-	-	18 496	-	18 496
Учтенные векселя	-	40 000	40 000	-	-	-	40 000
Обязательства							
Прочие обязательства	9 327	5 275	14 601	(92)	1 514	-	16 023
	(89 313)	54 872	(34 441)	(92)	3 729	10 599	(20 205)

9 Основные средства

	Земля и здания	Незавер- шенное строитель- ство и оборудо- вание к установке	Офисное оборудо- вание и прочие основные средства	Транс- портные средства	Всего
Фактические затраты / переоцененная стоимость					
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	911 366	177 844	108 096	44 388	1 241 694
Поступления	-	30 205	4 645	-	34 850
Выбытия	-	-	(776)	(265)	(1 041)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	911 366	208 049	111 965	44 123	1 275 503
Поступления	-	129 355	96 232	3 846	229 433
Выбытия	-	-	(220)	(304)	(524)
Переоценка	(68 982)	-	-	-	(68 982)
Ввод основных средств в эксплуатацию	337 404	(337 404)	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	1 179 788	-	207 977	47 665	1 435 430
Амортизация					
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	44 734	-	42 614	24 095	111 443
Начисленная амортизация	17 013	-	9 047	4 097	30 157
Выбытия	-	-	(776)	(265)	(1 041)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	61 747	-	50 885	27 927	140 559
Начисленная амортизация	21 115	-	15 247	4 170	40 532
Начисленная амортизация по переоценке	(15 988)	-	-	-	(15 988)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	66 874	-	66 132	32 097	165 103
Балансовая стоимость по состоянию на					
1 января 2015 года	866 632	177 844	65 482	20 293	1 130 251
31 декабря 2015 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

По состоянию на 31 декабря 2016 года 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 2016 года составила бы 778 314 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 472 618 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 2016 года была бы на 25 253 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2015 года: 27 340 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:

	31 декабря 2016 года
Увеличение ставки дисконтирования и ТСК на 100 базисных пунктов	(103 195)
Уменьшение ставки дисконтирования и ТСК на 100 базисных пунктов	123 163

10 Прочие активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы выданные	35 461	129 041
НДС к возмещению	38	14 468
Прочие	6 616	4 908
	42 115	148 417

11 Учетные векселя и полученные займы

По состоянию на 31 декабря 2016 года учетные векселя в размере 208 020 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 208 020 тыс. рублей) представляют собой беспроцентные векселя к предъявлению. Векселя в сумме 8 020 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 8 020 тыс. рублей) были приобретены Группой у материнского предприятия и прочих связанных сторон. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечании 20.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа создала резерв под обесценение учетных векселей в сумме 200 млн рублей (31 декабря 2015 года: 200 млн. рублей).

В 2016 году ОАО «Моситалмед», связанное с Группой, выдало беспроцентный займ ООО «МАКСБелмед» сроком на 4 года в размере 150 000 тыс. рублей. Справедливая стоимость данного займа составила 96 846 тыс. рублей.

12 Депозиты, размещенные в банках

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	547 277
С кредитным рейтингом от В- до В+	-	37 755
	-	585 032

Концентрация депозитов, размещенных в банках

По состоянию на 31 декабря 2016 года все депозиты погашены (31 декабря 2015: все депозиты размещены в двух российских банках, на долю депозитов, размещенных в банках с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+ приходится более 10% от совокупного объема депозитов).

13 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Средства на текущих счетах, размещенные в рамках программы обязательного медицинского страхования в банках с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	578 928	1 835 252
Всего средств на текущих счетах, размещенных в рамках программы обязательного медицинского страхования	578 928	1 835 252
Текущие счета в банках с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	-	222 236
Текущие счета в банках с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	402 191	268 800
Текущие счета в банках с кредитным рейтингом от В- до В+	-	16
Текущие счета в банках, не имеющих кредитного рейтинга	15	-
Всего текущих счетов в банках	402 206	491 052
Наличные денежные средства	728	310
	981 862	2 326 614

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 2016 года 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 2016 года совокупный объем остатков по указанным текущим счетам составляет 937 858 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2015 года денежные и приравненные к ним средства включали остатки на текущих счетах в двух банках, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам. По состоянию на 31 декабря 2015 года совокупный объем остатков по указанным текущим счетам составил 2 318 380 тыс. рублей.

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

14 Прочие обязательства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	79 900	80 000
Кредиторская задолженность по социальному страхованию и налогам, отличным от налога на прибыль	25 563	22 898
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	17 605	17 159
Прочие	3 115	2 950
	126 183	123 007

15 Акционерный капитал

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 2016 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении капитал Компании состоит из 4 400 000 обыкновенных акций. Номинальная стоимость каждой акции – 50 рублей (31 декабря 2015 года – из 3 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 50 рублей за акцию).

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 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.

В 2015 году Группа объявила и выплатила дивиденды акционерам Компании в размере 301 рубль на одну обыкновенную акцию в общей сумме 903 000 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группой были объявлены, но не выплачены дивиденды в размере 233 рубля 33 копейки на одну обыкновенную акцию в общей сумме 700 000 тыс. рублей. В течение 2016 года данная задолженность была выплачена.

16 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. Группа подвержена влиянию колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Анализ чувствительности к изменению рыночных процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, может быть представлен следующим образом:

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Параллельное увеличение процентных ставок на 100 базисных пунктов	-	4 104
Параллельное уменьшение процентных ставок на 100 базисных пунктов	-	(4 104)

(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 депозиты, размещенные в банках. В целях уменьшения кредитного риска Группа размещает свои средства в банках с высокими кредитными рейтингами (примечания 12 и 13). По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа создала резерв под обесценение простого векселя номиналом 200 млн. 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 2016 года составляет 989 153 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 2 919 354 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 2016 года:

	До востребования	Менее 1 года	Более 1 года	Без срока погашения	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 страхования	-	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.

	От 1 года до 5 лет тыс. рублей	Недисконтированные потоки денежных средств тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года			
Полученные займы	150 000	150 000	96 846

Ниже представлены активы и обязательства по срокам, оставшимся до даты их погашения, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	До востребования	Менее 1 года	Более 1 года	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Основные средства	-	-	-	1 134 944	1 134 944
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	130 560	130 560
Отложенные налоговые активы	-	-	-	15 406	15 406
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	215	-	-	215
Прочие активы	-	148 417	-	-	148 417
Авансовые платежи по программе обязательного медицинского страхования	-	7 932 125	-	-	7 932 125
Учтенные векселя	8 020	-	-	-	8 020
Депозиты, размещенные в банках	-	585 032	-	-	585 032
Денежные и приравненные к ним средства	2 326 614	-	-	-	2 326 614
Всего активов	2 334 634	8 665 789	-	1 280 910	12 281 333
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	49 847	49 847
Обязательства по программе обязательного медицинского страхования	-	9 766 638	-	-	9 766 638
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	12 784	-	-	12 784
Прочие обязательства	-	123 007	-	-	123 007
Отложенный комиссионный доход по ОМС	-	26 125	-	-	26 125
Объявленные, но не выплаченные дивиденды	-	700 000	-	-	700 000
Страховые резервы	-	1 028	6 777	-	7 805
Доля неконтролирующих участников	35 436	-	-	-	35 436
Всего обязательств	35 436	10 629 582	6 777	49 847	10 721 642
Чистая позиция	2 299 198	(1 963 793)	(6 777)	1 231 063	1 559 691

Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Группы по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения не отличаются от анализа, приведенного выше.

(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 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в иностранных валютах.

17 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 60 000 тыс. рублей.

Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 220 000 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 150 000 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 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа соответствовала требованиям, установленным регулирующими органами Российской Федерации в отношении маржи платежеспособности, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

18 Операционная аренда

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Менее 1 года	93 087	90 932
От 1 года до 5 лет	54 104	31 477
Свыше 5 лет	5 514	4 326
	152 705	126 735

19 Условные обязательства**(i) 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.

(ii) 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.

20 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>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Вознаграждения высшему руководству	88 294	53 912
Налоги и отчисления по заработной плате	14 440	8 141
	<u>102 734</u>	<u>62 053</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 2016 года и 31 декабря 2015 года балансовые остатки с прочими связанными сторонами составили:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
АКТИВЫ		
Учтенные векселя (беспроцентные, по предъявлению) прочих связанных сторон	8 020	8 020
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Полученные займы от прочих связанных сторон	96 846	-

Доходы и расходы по операциям с прочими связанными сторонами за 2016 год и 2015 год составили:

	2016 год	2015 год
ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК		
Прочий операционный доход	53 154	-
Расходы на персонал	15 800	17 000
Административные расходы		
- за услуги, оказанные материнским предприятием	105 453	110 542
- за услуги, оказанные прочими связанными сторонами	6 110	5 224

21 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 2016 года и на 31 декабря 2015 года у Группы отсутствуют финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости.

22 Выбытие дочерней компании

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:

	<u>Балансовая стоимость на дату выбытия</u>
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.

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Страховые премии	13 806	16 472
Страховые выплаты	(70)	(2 042)
Изменение резервов по страхованию жизни	-	1 040
Результат от страховой деятельности	13 736	15 470
Чистый инвестиционный доход	4 896	57 540
Расходы на персонал	(805)	(4 082)
Административные расходы	(74)	(1 601)
Прибыль до налогообложения	17 753	67 327
Расход по налогу на прибыль	(1 189)	(13 468)
Прибыль и общий совокупный доход за год	16 564	53 859

23 События после отчетной даты

18 января 2017 года была завершена покупка 100% доли в уставном капитале АО «Астро-Волга-Мед». Сумма сделки составила 511 070 тыс. рублей.

10 января 2017 года были получены заемные денежные средства от ЗАО «МАКС» в размере 277 000 тыс. рублей на приобретение акций АО «Астро-Волга-Мед». Погашение данного обязательства планируется до конца 2017 года.

22 марта 2017 года произошла продажа доли в уставном капитале (31,75%) общества с ограниченной ответственностью «Промышленная перестраховочная компания». Общая сумма сделки составила 107 518 тыс. рублей.

Группа не планирует в дальнейшем осуществлять деятельность по добровольному медицинскому страхованию. В связи с этим в 2017 году было принято решение об отказе от лицензии СЛ № 2226 от 11 августа 2015 года.



Мартьянова Н.В.
Генеральный директор



Резкина О.С.
Главный бухгалтер