АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

независимого аудитора

о годовой финансовой отчетности
Страхового акционерного общества «ЛЕКСГАРАНТ»
за 2025 год

г. Москва, 2026

Содержание

Аудиторское заключение ... 3

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 года ... 9

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года ... 10

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года ... 11

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года ... 12

1. Основная деятельность Компании ... 13
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность ... 14
3. Применение новых и измененных стандартов ... 15
4. Принципы представления финансовой отчетности ... 24
5. Существенные учетные суждения и оценки ... 43
6. Денежные средства и их эквиваленты ... 46
7. Займы выданные ... 46
8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости ... 46
9. Активы по договорам страхования ... 47
10. Активы по договорам перестрахования ... 47
11. Инвестиционное имущество ... 47
12. Основные средства, нематериальные активы и инвестиционное имущество ... 48
13. Прочие активы ... 49
14. Налог на прибыль ... 49
15. Кредиторская задолженность ... 51
16. Обязательства по договорам страхования ... 51
17. Прочие обязательства ... 51
18. Уставный капитал ... 51
19. Выручка по страхованию ... 52
20. Расходы по страховым услугам ... 52
21. Административные расходы ... 52
22. Управление рисками ... 52
23. Управление капиталом ... 59
24. Условные обязательства ... 60
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов ... 60
26. Операции со связанными сторонами ... 61
27. События после отчетной даты ... 63

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Страхового акционерного общества «ЛЕКСГАРАНТ»

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АУДИТА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Страхового акционерного общества «ЛЕКСГАРАНТ», (далее – Общество), ОГРН 1037739019911, состоящей из: отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 года; отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года; отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года; отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к годовой финансовой отчетности за 2025 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и 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 раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту годовой финансовой отчетности общественно-значимых организаций, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

РБ

ООО «РБ »
127015, Россия, г. Москва
ул. Новодмитровская, д.2, к.1
ИНН 7715879382 | КПП 772801001
ОГРН 1117746637656
+7 (499) 719 0001 | www.rb-ias.ru

Ключевые вопросы аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевых вопросов аудита

Оценка активов и обязательств по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, и по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью величины активов и обязательств по портфелям договоров страхования перестрахования иного, чем страхование жизни, и по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 и классифицированным как страховые (далее – «активы и обязательства по договорам страхования и перестрахования»), а также в связи с тем, что расчет соответствующих обязательств по договорам страхования связан с определенной сложностью расчетов в соответствии с МСФО (IFRS) 17 и предполагает использование руководством значительных суждений, допущений и предположений. При оценке активов и обязательств по страхованию Общество применяет упрощенный подход на основе распределения премии, который предполагает расчет следующих показателей:

- расчетных оценок будущих денежных потоков по подгруппе договоров страхования;
- дисконтирование, или поправку на временную стоимость денег;
- рисковую поправку на нефинансовый риск.

При расчете величины обязательств по договорам страхования и перестрахования используются, в частности, статистические данные по страховым выплатам, расходам на урегулирование убытков и наступлению иных событий, покрываемых договорами страхования, а также данные по уровню расторжений договоров, затратам по обслуживанию страхового портфеля. Применение актуарных методов и различных допущений, включая ставку дисконтирования, поправку на нефинансовый риск при расчете обязательств по договорам страхования, является предметом профессионального суждения руководства.

Мы выполнили следующие процедуры с привлечением актуарных специалистов:

- проверили на выборочной основе правильность агрегирования данных по группам (портфелям) договоров страхования и перестрахования, которая представляет собой новую единицу учёта. Одна группа может включать лишь договоры, выпущенные с разницей не больше одного года;
- провели на выборочной основе процедуры проверки, по существу, исходных данных, которые были использованы для расчета активов и обязательств по договорам страхования и перестрахования;
- протестировали на выборочной основе операции, по существу, в том числе проверили документы в отношении отдельных договоров страхования и перестрахования, страховые убытки, уровень расторжений договоров страхования, на основе которых была выполнена оценка обязательств по оставшемуся покрытию и обязательств по понесенным убыткам (возникшим требованиям).

Наши аудиторские процедуры включали также выполнение, с привлечением внешних экспертов в области актуарного оценивания, проверку обоснованности применяемых Обществом моделей учета, допущений и методов расчета, использованных при оценке обязательств по оставшемуся покрытию и обязательств по понесенным убыткам. Кроме того, были выполнены процедуры по оценке наличия убыточных групп договоров в составе обязательств по оставшемуся покрытию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17.

Мы также осуществили проверку полноту раскрытия информации в отношении активов и обязательств по договорам страхования и перестрахования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, представленной

Информация об активах и обязательствах по договорам страхования и перестрахования раскрыта в примечании 4 «Принципы представления финансовой отчетности», примечании 10 «Активы по договорам перестрахования», примечании 16 «Обязательства по договорам страхования» и примечании 22 «Управление рисками» к годовой финансовой отчетности.

в примечаниях к годовой финансовой отчетности.

В ходе проведения аудита аудиторской группой были привлечены независимые эксперты – актуарии для выполнения некоторых процедур, указанных выше.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Мы обращаем внимание на информацию, раскрытую в примечании 4 к годовой финансовой отчетности, в котором описано влияние ретроспективного пересчета сравнительных показателей отчета о финансовом положении и отчета о финансовых результатах в связи с первым применением МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Общества.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

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

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

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

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

г) 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 Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, осуществляющих корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

ОТЧЕТ В СООТВЕТСТВИИ С ДРУГИМИ ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫМИ И НОРМАТИВНЫМИ ТРЕБОВАНИЯМИ

ОТЧЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ ПРОВЕРКИ В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ ЗАКОНА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ОТ 27 НОЯБРЯ 1992 ГОДА №4015-1 «ОБ ОРГАНИЗАЦИИ СТРАХОВОГО ДЕЛА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

Руководство Общества несет ответственность за выполнение Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (далее – Закон) и нормативными актами органа страхового надзора, а также за организацию системы внутреннего контроля Общества в соответствии с требованиями Закона.

В соответствии со статьей 29 Закона мы провели процедуры с целью проверки:

- выполнения Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом и нормативными актами органа страхового надзора;
- эффективности организации системы внутреннего контроля Общества, требования к которой установлены Законом.

Указанные процедуры были выбраны на основе нашего суждения и ограничивались анализом, изучением внутренних организационно-распорядительных и иных документов Общества, сравнением утвержденных Обществом положений, правил и методик с требованиями, установленными Законом и нормативными актами органа страхового надзора, а также пересчетом и сравнением числовых показателей и иной информации.

Результаты проведенных нами процедур изложены далее:

1. в части выполнения Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом и нормативными актами органа страхового надзора, установлено следующее:
   а) по состоянию на 31 декабря 2025 года Общество имеет оплаченный уставный капитал, размер которого не ниже установленного Законом минимального размера;
   б) по состоянию на 31 декабря 2025 года состав и структура активов, принимаемых Обществом для покрытия собственных средств (капитала), соответствует требованиям, установленным нормативными актами органа страхового надзора;
   в) по состоянию на 31 декабря 2025 года состав и структура активов, принимаемых Обществом для покрытия страховых резервов, соответствует требованиям, установленным нормативными актами органа страхового надзора;
   г) по состоянию на 31 декабря 2025 года нормативное соотношение собственных средств и принятых обязательств, порядок расчета которого установлен органом страхового надзора, соблюдено;
   д) по состоянию на 31 декабря 2025 года порядок расчета страховых резервов Общества соответствует порядку расчета, установленному требованиями нормативных актов органов страхового надзора, и расчет страховых резервов произведен в соответствии с положениями Общества о порядке формирования страховых резервов;

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Общества, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о достоверности годовой финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с МСФО.

2. в части эффективности организации системы внутреннего контроля Общества, нами установлено, что:
   а) учредительные документы и внутренние организационно-распорядительные документы Общества, действующие по состоянию на 31 декабря 2025 года, утверждены в соответствии с Законом и устанавливают полномочия лиц, осуществляющих внутренний контроль Общества;
   б) по состоянию на 31 декабря 2025 года в Обществе функционирует внутренний аудитор;
   в) внутренний аудитор Общества подчинен и подотчетен руководству Общества;
   г) утвержденное по состоянию на 31 декабря 2025 года положение о внутреннем аудите Общества, содержит элементы, требуемые Законом, и оно было утверждено в соответствии с указанным Законом;
   д) внутренний аудитор, ранее занимавший должность в других структурных подразделениях Общества, не участвовал в проверке деятельности этих структурных подразделений Общества;
   е) отчеты внутреннего аудитора Общества о результатах проведенных проверок в течение 2025 года подготавливались с требуемой Законом периодичностью и включали в себя наблюдения внутреннего аудитора в отношении нарушений и недостатков в деятельности Общества, их последствий, и рекомендации по их устранению, а также информацию о ходе устранения ранее выявленных нарушений и недостатков в деятельности Общества;
   ж) в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, руководство Общества рассматривало отчеты внутреннего аудитора и предлагаемые меры по устранению нарушений и недостатков.

Процедуры в отношении эффективности организации системы внутреннего контроля Общества были проведены нами исключительно для целей соблюдения требований Закона.

Лариса Алексеевна Мыза,
действующая от имени аудиторской организации на основании
Доверенности № 008_РБ _2026 от 12 января 2026 года
руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение (ОРНЗ 22006096986)

Аудиторская организация
Общество с ограниченной ответственностью «РБ»,
ОРНЗ 11706029280.

"24" апреля 2026 года

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ:

Общество с ограниченной ответственностью «РБ», ОГРН 1117746637656,
127015, город Москва, улица Новодмитровская, дом 2, корпус 1, Пом. XL, эт. 5, комн. 1,
член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),
ОРНЗ 11706029280.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ:

Страховое акционерное общество «ЛЕКСГАРАНТ»,
101000, г. Москва, переулок Малый Златоустинский, дом 10, корпус 2.
ОГРН 1037739019911

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31.12.2025	31.12.2024 (пересчитано)	31.12.2023 (пересчитано)
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	6	448 500	761 796	926 682
Займы выданные	7	2 194	2 614	230
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	90 581	78 847	72 363
Активы по договорам страхования	9	5 823	3 205	7 717
Активы по договорам перестрахования	10	-	1 203	-
Инвестиционное имущество	11	310 126	302 137	299 165
Основные средства	12	348 033	337 219	323 742
Нематериальные активы	12	-	-	426
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		-	-	19 142
Прочие активы	13	182 814	183 721	185 517
Всего активов		**1 388 071**	**1 670 742**	**1 834 984**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	15	65 747	302 771	505 373
Обязательства по договорам страхования	16	50 231	42 646	-
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		466	22 439	-
Отложенные налоговые обязательства	15	103 615	99 352	92 183
Прочие обязательства	17	41 007	38 234	136 269
Всего обязательств		**261 066**	**505 440**	**733 825**
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	18	600 000	600 000	600 000
Положительная переоценка имущества		164 531	144 288	129 251
Нераспределенная прибыль		362 474	421 012	371 908
Всего капитала		**1 127 005**	**1 165 300**	**1 101 159**
Всего обязательств и капитала		**1 388 071**	**1 670 742**	**1 834 984**

Абрамов В.К.

Генеральный директор

"20" апреля 2026 г.

Сивизина Н.В.

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах 13-63 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025	2024 (пересчитано)
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выручка по страхованию	19	132 809	68 487
Расходы по страховым услугам	20	(51 144)	(251 447)
Доходы (расходы) по удерживаемым договорам перестрахования		(1 203)	-
Результат от страховой деятельности		**80 462**	**(182 960)**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Процентные доходы		12 314	25 037
Финансовые доходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования		160 140	383 820
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	6, 7, 8	(2 789)	-
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой		(69 443)	22 306
Чистая прибыль от операций с инвестиционным имуществом		7 989	2 973
Доходы от аренды инвестиционного имущества	8	22 328	15 169
Результат от инвестиционной деятельности		**130 539**	**449 305**
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прочие доходы (расходы)		15 659	(918)
Административные расходы	22	(250 273)	(192 816)
Результат от прочей деятельности		**(234 614)**	**(193 734)**
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		**(23 613)**	**61 441**
Расход по налогу на прибыль	14	75	(23 505)
Чистая прибыль (убыток) за год		**(23 538)**	**37 936**
Прочий совокупный доход			
Переоценка имущества за вычетом налога на прибыль		20 243	15 037
Прочий совокупный доход за год		**20 243**	**15 037**
Всего совокупного дохода (расхода) за год		**(3 295)**	**52 973**

Абрамов В.К.

Генеральный директор

Сивизина Н.В.

Главный бухгалтер

" 20" апреля 2026 г.

Прилагаемые примечания на страницах 13-63 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Капитал, причитающийся акционерам Компании			
		Уставный капитал	**Положительная переоценка имущества**	**Нераспределенная прибыль**	**Всего**
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года		**600 000**	**129 251**	371 908	1 101 159
Прибыль за период (пересчитано)				49 104	49 104
Переоценка имущества за вычетом налога на прибыль			15 037		15 037
Всего совокупного дохода за период (пересчитано)		**-**	**15 037**	49 104	61 141
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года (пересчитано)		**600 000**	**144 288**	421 012	1 165 300
Убыток за период				(23 538)	(23 538)
Переоценка имущества за вычетом налога на прибыль			20 243		20 243
Всего совокупного дохода (расхода) за период		**-**	**20 243**	(23 538)	(3 295)
Дивиденды объявленные				(35 000)	(35 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года		**600 000**	**164 531**	362 474	1 127 005

Абрамов В.К.

Генеральный директор

"20" апреля 2026 г.

Сивизина Н.В.

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах 13-63 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025	2024
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления:			
Страховых премий		103 844	50 878
Проценты полученные		12 714	22 454
Платежи:			
Страховые выплаты		(577)	(260)
Оплата расходов на урегулирование убытков		(40)	-
Оплата аквизиционных расходов		(11 468)	(5 951)
Административные расходы		(244 157)	(246 046)
Прочие поступления (платежи)		(335)	91 074
Налог на прибыль, уплаченный		(26 019)	(2 426)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		**(166 038)**	**(90 277)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от сдачи имущества в аренду		16 181	12 696
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**16 181**	**12 696**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Дивиденды выплаченные		(30 092)	(71 780)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		**(30 092)**	**(71 780)**
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(130 558)	(15 525)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов		**(310 507)**	**(164 886)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		761 796	926 682
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		**451 289**	**761 796**

Абрамов В.К.

Генеральный директор

Сивизина Н.В.

Главный бухгалтер

"20" апреля 2026 г.

Прилагаемые примечания на страницах 13-63 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании

Страховое акционерное общество «ЛЕКСГАРАНТ» (далее - Компания) образовано в марте 1993 года и зарегистрировано в Российской Федерации (Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц от 05.01.03 за ОГРН 1037739019911).

Юридический адрес: 101000, г. Москва, Малый Златоустинский пер., д. 10, стр. 2.

Страховая деятельность осуществляется с 1993 года.

Центральным банком РФ 12.10.2015 были выданы лицензии на осуществление добровольного имущественного страхования СИ № 0348, на осуществление добровольного личного страхования СЛ № 0348 и перестрахования ПС № 0348. Регистрационный номер в реестре страховщиков 0348.

САО «ЛЕКСГАРАНТ» является участником страховых и отраслевых объединений:

- Всероссийский Союз Страховщиков (ВСС)
- Международный Союз Авиационных Страховщиков (IUAI)

Приоритетными направлениями деятельности Компании является предоставление следующих страховых услуг на территории Российской Федерации:

- страхование воздушных судов, двигателей, запасных частей;
- страхование гражданской ответственности владельцев воздушных судов и авиаперевозчиков;
- страхование жизни и здоровья летного состава и наземного персонала;
- страхование работников летного состава на случай утраты профессиональной трудоспособности;
- обязательное страхование пассажиров при полетах на внутренних воздушных линиях;
- страхование гражданской ответственности владельцев и операторов аэропортов и аэродромов;
- страхование гражданской ответственности производителей авиационной и космической техники;
- страхование космических рисков;
- страхование грузов;
- страхование автотранспортных средств;
- страхование имущества физических и юридических лиц от огня и других опасностей;
- страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств;
- страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные объекты;
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда вследствие недостатков товаров, работ, услуг;
- страхование гражданской ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору о реализации туристского продукта;
- страхование финансовых рисков;
- страхование от несчастных случаев и болезней;
- добровольное медицинское страхование

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года акционерами Компании являлись следующие организации и физические лица:

	Доля участия на 31 декабря 2025 года	Доля участия на 31 декабря 2024 года
	%	%
АО «Иналекс»	42	42
Абрамов Владимир Каренович	58	58
Итого	**100**	**100**

Конечными бенефициарами Компании являются Абрамов Владимир Каренович (ИНН: 771527163969) (58% в уставном капитале Компании) и Абрамов Александр Кароевич (ИНН: 771514635124) (90% в АО «Иналекс»).

Среднегодовая численность персонала Компании на 31 декабря 2025 года составила 22 человека (31 декабря 2024 года: 24 человека).

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Деятельность Компании осуществляется на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частным изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ.

Изменения в геополитической обстановке, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России.

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии 2024 года повысил ключевую ставку с 16% до 21%. В июне 2025 года Банк России начал последовательно снижать ключевую ставку, которая в декабре была снижена до 16% годовых, дальнейшее смягчение денежно-кредитной политики будет зависеть от реакции рынков на снижение ставки.

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим были приостановлены торги на Московской бирже долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, . При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

В начале 2025 года произошли существенные изменения внешнеполитических условий, что привело к пересмотру рынком дальнейших ориентиров развития российской экономики и укреплении российского рубля. Однако сохраняется неопределенность в дальнейшем развитии

ситуации, а глобальные события несут ряд рисков для российских рынков, в том числе связанных с политикой тарифов и пошлин новой администрации США.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Компании, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Компания продолжает оценивать влияние данных событий и изменений макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство Компании полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

3. Применение новых и измененных стандартов

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2025 года.

Ниже перечислены вступившие в силу новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании. Указанные стандарты и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании, за исключением стандарта МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки представлены ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограничения конвертируемости валют»

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

— валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;

— организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;

— в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;

— дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
— характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
— текущий обменный курс;
— процесс оценки;
— риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В данной финансовой отчетности Компания впервые применила МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Компания пересмотрела сравнительную информацию за 2024 год и по состоянию на 1 января 2024 года и 31 декабря 2024 года.

Характер изменений в учетной политике можно резюмировать следующим образом:

Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только погашение основного долга и процентов» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения» оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

— инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
— инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
— инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки;

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевых финансовых инструментов, классифицированных как оцениваемые по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с требованиями МСФО (IAS) 39.

Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учета Компанией убытков от обесценения по финансовым инструментам, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39.

Начиная с 1 января 2024 г. Корпорация признает резерв под ОКУ по всем долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуются «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты.

ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В данной финансовой отчетности Компания впервые применила МСФО (IFRS) 17. МСФО (IFRS) 17 заменяет собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Компания пересмотрела сравнительную информацию за 2024 год и по состоянию на 1 января 2024 года и 31 декабря 2024 года, применив переходные положения Приложения С к МСФО (IFRS) 17.

Характер изменений в учетной политике можно резюмировать следующим образом:

Изменения в классификации и оценке

Принятие МСФО (IFRS) 17 не изменило классификацию договоров страхования Компании. МСФО (IFRS) 17 устанавливает принципы признания и оценки выпущенных договоров страхования и договоров перестрахования, удерживаемых Компанией взамен ранее применявшихся принципов, основанных на МСФО (IFRS) 4.

Основные принципы МСФО (IFRS) 17 заключаются в том, что Компания:

— Определяет договор страхования как договор, согласно которому одна сторона (выпустившая сторона) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (держателя полиса), соглашаясь предоставить держателю полиса компенсацию в том случае, если определенное будущее событие, в наступлении которого нет уверенности (страховой случай), будет иметь неблагоприятные последствия для держателя полиса.

— Отделяет определенные встроенные производные инструменты, отличимые инвестиционные составляющие и отличимые товары или услуги, отличные от услуг по договору страхования, от договоров страхования и учитывает их в соответствии с другими стандартами.

— Агрегирует договоры страхования и перестрахования в группы, которые она будет признавать и оценивать.

— Признает и оценивает группы договоров страхования (далее — ГДС) по:

— скорректированной с учетом риска приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежных потоков от исполнения), которая включает всю имеющуюся информацию о денежных потоках от исполнения таким образом, чтобы она соответствовала наблюдаемой рыночной информации; и

— сумме, представляющей незаработанную прибыль по группе договоров (маржа за предусмотренные договором услуги);

— Признает выручку от ГДС В течение каждого периода, когда Компания оказывает услуги по договору страхования, по мере окончания страхового покрытия. Если ожидается, что группа договоров будет обременительной (т.е. убыточной) в течение оставшегося периода покрытия, Компания признает убыток немедленно.

— Признает актив для аквизиционных денежных потоков в отношении аквизиционных денежных потоков, уплаченных или понесенных до признания соответствующей группы договоров страхования. Признание такого актива прекращается, когда аквизиционные денежные потоки включаются в оценку связанной группы договоров страхования.

Все заключенные Компанией договоры страхования иного, чем страхования жизни оцениваются с использованием подхода на основе распределения премии (далее - ПОРП). ПОРП упрощает оценку договоров страхования по сравнению с общей моделью оценки (далее ОМО), изложенной в МСФО (IFRS) 17.

Оценка договоров страхования по ПОРП отличается от оценки заработанной премии, используемой Компанией ранее в соответствии с МСФО (IFRS) 4 по следующим позициям:

— Обязательство по оставшейся части покрытия (далее - ООЧП) отражает полученные премии за вычетом аквизиционных денежных потоков и за вычетом сумм, признанных в составе выручки за предоставленные страховые услуги.

— Оценка ООЧП включает в себя в явном виде оценку рисковой поправки на нефинансовый риск, когда группа договоров является обременительной, с целью расчета компонента убытка (далее - КУ).

— Оценка обязательства по возникшим требованиям (далее - ОВТ) (ранее резерв заявленных, но неурегулированных убытков и резерв произошедших, но не заявленных убытков) определяется на основе дисконтированной ожидаемой стоимости, взвешенной по вероятности, и включает в себя рисковую поправку на нефинансовый риск. ОВТ также включают в себя обязательства Компании по оплате других понесенных страховых расходов.

— Оценка актива по оставшейся части покрытия (представляющая собой премии по перестрахованию, уплаченные за удерживаемое перестрахование) корректируется с учетом компонента возмещения убытка, отражающего ожидаемое возмещение убытков по обременительным — договорам страхования, если такие договоры перестраховывают обременительные договоры страхования.

В ситуации, когда после заключения договора страхования, посредник оказывает услуги Компании (например, выполняются действия, направленные на получение премий), только первая комиссия, уплачиваемая при заключении полиса, учитывается как аквизиционная. Последующие комиссии (ежегодные, ежеквартальные, ежемесячные) в таком случае рассматриваются как расходы на обслуживание договоров страхования.

Изменения в представлении и раскрытии информации

Для представления в отчете о финансовом положении Компания объединяет портфели выпущенных договоров страхования и перестрахования и представляет их отдельно:

— активы по договорам страхования;
— активы по договорам перестрахования;
— обязательства по договорам страхования;
— обязательства по договорам перестрахования.

Описание статей в отчете о совокупном доходе существенно изменилось по сравнению с 2024 годом. Ранее Компания отражала следующие статьи:

— страховые премии;
— страховые премии, переданные в перестрахование;
— изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования.
— изменение резерва незаработанной премии;
— изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии
— страховые выплаты;
— доля перестраховщиков в страховых выплатах;
— изменение резервов убытков
— изменение доли перестраховщиков в резерве убытков
— расходы на урегулирование убытков;
— аквизиционные расходы;

Вместо этого МСФО (IFRS) 17 требует отдельного представления:

— выручка по страхованию;
— расходы по страховым услугам;
— доходы/(расходы) по удерживаемым договорам перестрахования;
— финансовые доходы/(расходы) по договорам страхования и перестрахования.

Переходные положения

На дату перехода Компания:

— идентифицировала, признала и оценила каждую ГДС так, как если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда;

— идентифицировала, признала и оценила активы для аквизиционных денежных потоков страховых активов, как если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда, за тем исключением, что Компания не обязана осуществлять оценку возмещаемости актива до даты перехода. На дату перехода была проведена оценка возмещаемости, и убытков от обесценения выявлено не было;

— прекратила признание существующих остатков, которые отсутствовали бы, если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда;

— признала получившуюся в результате чистую разницу в составе собственного капитала.

Влияние применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 17 на отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2024 года:

Наименование строки отчета о финансовом положении	**31 декабря 2023 года**	**Ретроспективное применение изменений в учетной политике**	**31 декабря 2023 года (пересчитано)**
Активы			
Отложенные аквизиционные затраты	5 414	(5 414)	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 303	(2 303)	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	502	(502)	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	72 363	72 363
Активы по договорам страхования	-	7 717	7 717
Прочие активы	257 163	(71 646)	185 517
Обязательства			
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	67 341	(67 341)	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	437 356	(437 356)	-
Кредиторская задолженность	-	505 373	505 373
Прочие обязательства	136 730	(461)	136 269
Капитал			
Нераспределенная прибыль	371 908	-	371 908

Влияние применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 17 на отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Наименование строки отчета о финансовом положении	31 декабря 2024 года	Ретроспективное применение изменений в учетной политике	31 декабря 2024 года (пересчитано)
Активы			
Отложенные аквизиционные затраты	2 679	(2 679)	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 500	(2 500)	-
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	656	(656)	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	78 847	78 847
Активы по договорам страхования	-	3 205	3 205
Активы по договорам перестрахования	-	1 203	1 203
Прочие активы	261 911	(78 190)	183 721
Обязательства			
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	302 771	302 771
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	54 586	(54 586)	-
Кредиторская задолженность	302 619	(302 619)	-
Обязательства по договорам страхования	-	42 646	42 646
Прочие обязательства	38 384	(150)	38 234
Капитал			
Нераспределенная прибыль	409 844	11 168	421 012

Влияние применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 17 на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по состоянию на год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

Наименование строки отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	За 2024 год	Ретроспективное применение изменений в учетной политике	За 2024 год (пересчитано)
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Страховые премии	57 126	(57 126)	-
Общая сумма страховых премий – нетто	**57 126**	**(57 126)**	-
Изменение резерва незаработанной премии	14 575	(14 575)	-
Заработанные страховые премии – нетто	**71 701**	**(71 701)**	-
Выручка по страхованию	-	**68 487**	**68 487**
Страховые выплаты	(2 653)	2 653	-
Изменение резервов убытков	(1 820)	1 820	-
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	197	(197)	-
Состоявшиеся убытки – нетто	**(4 276)**	**4 276**	-
Расходы на урегулирование убытков	(1 994)	1 994	-
Аквизиционные расходы	(259 561)	259 561	-
Операционные доходы, за вычетом расходов, связанные со страховой деятельностью	383 820	(383 820)	-
Расходы по страховым услугам	-	**(251 447)**	**(251 447)**
Результат от страховой деятельности	**189 690**	**(372 650)**	**(182 960)**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Изменение резерва под обесценение финансовых активов	-	383 820	383 820
Результат от инвестиционной деятельности	**65 485**	**383 820**	**449 305**
ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прочие доходы/расходы	(918)	(1)	(919)
Административные расходы	(192 816)	(1)	(192 817)
Результат от прочей деятельности	-	**(2)**	-
Прибыль до вычета налога на прибыль	**61 441**	**11 168**	**72 609**
Расход по налогу на прибыль	(23 505)	-	(23 505)
Прибыль за период	**37 936**	**11 168**	**49 104**
Всего совокупного дохода за период	**52 973**	**11 168**	**64 141**

Новые и пересмотренные МСФО, вступающие в силу после 01 января 2026 года.

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности Компании, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Компанией в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

30 мая 2024 года Совет по МСФО (IASB) опубликовал поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов в МСФО (IFRS) 9. Поправки стали ответом на отзывы и комментарии к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оставленные пользователями по итогам его внедрения и применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются, в основном, классификации финансовых активов:

– Уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам;

– Введено определение «финансовые активы без права предъявления обратного требования». Финансовый актив получает такую характеристику, если договором предусмотрено, что право компании получать денежные потоки распространяется только на денежные потоки, генерируемые конкретными активами;

– Уточнены характеристики инструментов, связанных договором. На примерах показано, что сделки с применением множества инструментов, связанных договором, по сути являются кредитными соглашениями, обеспечивающими усиленные гарантии кредиторам;

– Прекращение признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платежей: так как перевод через систему электронных платежей может занимать несколько рабочих дней, компаниям разрешено считать финансовые обязательства урегулированными, начиная с даты отправления перевода.

Также внесены поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Введены требования к раскрытию информации, касающейся инвестиций в долевые инструменты, классифицированные компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и условий договора, которые могут изменить сумму договорных денежных потоков.

Поправки вступают в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Раннее применение разрешено только для поправок, относящихся к классификации финансовых активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

В декабре 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Благодаря заключению таких договоров компании получают возможность использовать энергию из природных источников (ветер, солнце и пр.). Однако объем электричества, вырабатываемого в соответствии с этими договорами, может варьироваться в зависимости от неконтролируемых факторов — в частности, погодных условий. Текущие требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» могут не в полной мере отражать влияние таких договоров на результаты деятельности компаний. Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

– Разъяснение термина «договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»;
– Уточнение порядка применения требований «использования для собственных нужд» в МСФО (IFRS) 9 к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников;
– Поправки к требованиям по учету хеджирования.

Поправки разрешают компаниям указывать в качестве хеджируемой статьи переменный номинальный объем ожидаемых операций с электроэнергией, соответствующий переменному объему электроэнергии, которую, как ожидается, выработает природный источник.

В документе приведен пример, иллюстрирующий применение уточненных требований по учету хеджирования к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый бухгалтерский стандарт МСФО с целью повышения качества представляемой отчетной информации о результатах финансовой деятельности. Новый стандарт – МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

МСФО (IFRS) 18 вводит категории доходов и расходов: операционные, инвестиционные и финансовые – и требует, чтобы все организации представляли новые промежуточные итоги, включая операционную прибыль и прибыль до доходов и расходов, связанных с финансированием, и налогов.

Стандарт требует от организаций раскрывать пояснения к тем показателям, которые относятся к отчету о прибылях и убытках и которые являются показателями эффективности, определенными руководством (включая сверку таких показателей с показателями и промежуточными итогами, установленными МСФО (IFRS) 18 или с показателями, требуемыми МСФО).

МСФО (IFRS) 18 содержит расширенное руководство по организации информации, а также тому, представлять ли ее в основных финансовых отчетах или в примечаниях. Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и иные изменения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности»

9 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности».

В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности.

Дочерние организации могут применять МСФО (IFRS) 19, если они не являются публично подотчетными и их материнская компания подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, находящуюся в открытом доступе. Предполагается, что дочерняя организация не является публично подотчетной, если у нее нет долевых или долговых инструментов, обращающихся на открытом рынке, и она не является держателем активов в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц.

Отчетность по МСФО (IFRS) 19 не будет являться отчетностью по МСФО, однако отличие будет состоять только в объеме раскрываемой информации. Принципы оценки, признания и представления элементов финансовой отчетности не отличаются от полной версии МСФО.

Компаниям разрешается применять МСФО (IFRS) 19 более одного раза. Компания, принявшая решение о применении МСФО (IFRS) 19, может впоследствии отказаться от его применения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г.

или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

В декабре 2015 года Совет по МСФО отложил вступление в силу поправок к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» на неопределенный период до завершения своего исследовательского проекта по методу долевого участия.

Поправки выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

4. Принципы представления финансовой отчетности

Общие принципы

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании являются рубли Российской Федерации.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем.

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном

наличии средств для операционной и страховой деятельности. Руководство уверено в способности Компании выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

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

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и классификация

Первоначальное признание

Компания признает следующие непроизводные финансовые активы: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Все финансовые активы при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости.

Компания раскрывает следующие непроизводные финансовые обязательства: финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Первоначально такие финансовые обязательства признаются по справедливой стоимости, скорректированной на расходы по сделке. После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы классифицируются Компанией как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; финансовые активы, оцениваемые по

амортизированной стоимости. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т. е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Последующий учет

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность.

Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Компания определяет потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, предоплаты, опциона на покупку и аналогичных опционов). В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако, в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), Компания обязана использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента (или группы финансовых инструментов).

Переклассификация финансовых активов

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Руководство рассмотрело следующие признаки

отсутствия обоснованных ожиданий относительно возмещения активов: количество дней просрочки платежа, обеспечение актива, наличие гарантий и поручительств, процесс ликвидации/банкротства контрагента, разница между справедливой стоимостью обеспечения и суммой расходов на взыскание или продолжение мер по принудительному взысканию. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания. В случае получения выплат по ранее списанным финансовым активам, данные суммы отражаются в строке прочие доходы Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признавать финансовые активы:

- когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или
- Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также Компания передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) Компания не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Компания признает резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ. Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты.

ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Компания установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания группирует финансовые инструменты следующим образом:

Стадия 1: При первоначальном признании финансового инструмента Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.

Стадия 2: Если кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Стадии 2 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.

Стадия 3: Финансовые инструменты, которые являются кредитно-обесцененными. Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей оценки ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил предусмотренные хотя бы по одной сделке с Компанией платежи на 90 дней, либо имеются иные признаки обесценения. Например, финансовые инструменты будут отнесены к Стадии 3 при расторжении в одностороннем порядке по инициативе Компании одной и более сделок с контрагентом независимо от срока просрочки. Финансовые инструменты с выявленными признаками недобросовестных действий со стороны контрагента также относятся к Стадии 3.

Компания оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов финансовых активов, которые она объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

Основные элементы расчета ОКУ описаны ниже:

Вероятность дефолта (PD). Представляет собой оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка и определяется на основе риск-сегмента и дней просрочки. Значения ОКУ определяются на основе внутренней статистики с использованием матриц миграции. В качестве прогнозной информации используются текущие и ожидаемые изменения макроэкономической среды. Дефолт может произойти в течение рассматриваемого периода, если признание финансового актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.

Сумма активов под риском (EAD). Сумма активов под риском (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту.

Уровень потерь при дефолте (LGD). Представляет собой потери, возникающие в случае наступления дефолта. LGD рассчитывается как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые Компания получает и ожидает получить, дисконтированными по эффективной процентной ставке, с учетом опыта реализации активов. Значения LGD определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на текущих счетах Компании.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговые ценные бумаги — это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Компанией для получения краткосрочной прибыли. Компания классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, за исключением редких случаев, возникающих из единичного события, которое является необычным и маловероятно, что оно повторится в ближайшем будущем.

Первоначально торговые ценные бумаги признаются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем.

Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика. При определении рыночных котировок все торговые ценные бумаги оцениваются по цене последних торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в отчете о совокупном доходе за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих доходов.

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

Компания классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

Прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории.

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе доходов по инвестиционной деятельности в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

Депозиты, размещенные в банках

Депозиты, размещенные в банках, отражаются, когда Компания предоставляет денежные средства

банкам-контрагентам, при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими непроизводными финансовыми инструментами, не котируемыми на рынке и подлежащими погашению на установленную или определяемую даты. Депозиты, размещенные в банках, отражаются по амортизированной стоимости и учитываются до погашения.

Займы предоставленные

Данная категория включает непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально займы предоставленные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы предоставленные учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение займов предоставленных. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действующих на дату предоставления займа.

Займы предоставленные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Займы, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в отчете о совокупном доходе по строке «Прибыль/убытки от предоставления займов на нерыночных условиях». Впоследствии балансовая стоимость займов выданных корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий расход/доход отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Проверка на обесценение депозитов, размещенных в банках, и займов выданных проводится в соответствии порядком обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о совокупном доходе после оказания услуг. Предоплаты представляют собой предоплаты по добровольному медицинскому страхованию, а также прочие предоплаты.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают кредиторскую задолженность.

Кредиторская задолженность состоит из кредиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования, которая представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам и оплате убытков страхователям и прочей кредиторской задолженности. Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Компания пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования.

Компания применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Договоры страхования

Договорами страхования признаются договоры, по которым Компания принимает на себя значительный страховой риск от держателя полиса, соглашаясь предоставить держателю полиса компенсацию в том случае, если определенное будущее событие, в наступлении которого нет уверенности (страховой случай), будет иметь неблагоприятные последствия для держателя полиса.

Страховой риск считается значительным в том и только в том случае, если страховой случай может привести к необходимости выплаты Компанией дополнительных сумм, которые являются значительными при любом отдельно взятом сценарии развития событий, исключая варианты, не имеющие коммерческого содержания (то есть не имеющие заметного влияния на экономическую сторону сделки). Если страховой случай может привести к необходимости выплаты значительных дополнительных сумм в любом случае, имеющем коммерческое содержание, то условие в предыдущем предложении может выполняться, даже если страховой случай крайне маловероятен или даже если ожидаемая (то есть взвешенная с учетом вероятности) приведенная стоимость

условных денежных потоков составляет небольшую часть ожидаемой приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по договору.

Страховой риск связан с неопределенностью в отношении, по крайней мере, одного из следующих аспектов при заключении договора: наступление страхового случая, дата наступления страхового случая и размер убытка, связанного с наступившим страховым случаем. Такие договоры также могут содержать финансовый риск. Как правило, Компания оценивает наличие существенного страхового риска, сопоставляя денежные выплаты в случае наступления страхового случая, а также превышения денежных выплат в случае наступления страхового случая над величиной полученных премий.

Договоры, имеющие юридическую форму страховых, но не предусматривающие передачу значительного страхового риска в соответствии с МСФО (IFRS) 17 и подвергающие Компанию финансовому риску, классифицируются как инвестиционные договоры и учитываются как финансовые инструменты согласно МСФО (IFRS) 9.

При оценке обязательств по договорам страхования Компания оценивает все денежные потоки в рамках существующих договоров и никакие другие денежные потоки. Рамки договора определяют, где заканчивается договор с точки зрения его оценки в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17. При определении рамок договора Компания учитывает свои действительные права и обязанности, независимо от того, обусловлены они договором, законом или нормативными актами. Действительная обязанность предоставить услуги заканчивается тогда, когда:

- у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по определенному держателю полиса, в результате чего она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражают такие риски; или
- выполняются оба приведенных ниже условия:
  - у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по портфелю договоров, в который входит данный договор, в результате чего она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражает соответствующий риск по данному портфелю; и
  - при тарификации премий вплоть до даты, на которую осуществляется переоценка рисков, не учитывались риски, которые относятся к периодам после даты переоценки.

Выпускаемые Компанией договоры страхования относятся в группу договоров страхования, где по каждому договору определяется дата первоначального признания на наиболее раннюю из дат:

- начало периода покрытия по группе договоров;
- дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса в соответствующей группе договоров; и
- применительно к группе обременительных договоров — дата, когда данная группа становится обременительной.

Если договором не предусмотрена определенная дата первого платежа, то такой датой считается дата первого фактического платежа от держателя полиса по данному договору.

Денежные потоки по выполнению договоров

Денежные потоки по выполнению договоров представляют собой текущую расчетную оценку будущих денежных потоков в рамках договоров, которые Компания ожидает получить в форме премий и уплатить в качестве возмещения убытков и покрытия расходов, скорректированные с учетом сроков и неопределенности этих сумм.

При учете операций по договорам страхования, удерживаемым договорам перестрахования выделяются:

- денежные потоки в части обязательств по оставшейся части покрытия (ООЧП);
- денежные потоки в части обязательств по возникшим требованиям (ОВТ).

Компания включает в расчетную оценку денежных потоков в рамках договора страхования:

- премии и дополнительные денежные потоки, возникающие в результате уплаты премий, включая, но не ограничиваясь: возвраты премии в результате досрочного расторжения договора, уменьшения или увеличения премий в результате изменений условий договора, кроме случаев когда по соглашению сторон по договору или вследствие изменения нормативно-правового регулирования прекращается признание первоначального договора и возникает необходимость признавать модифицированный договор в качестве нового договора;
- убытки, включая заявленные, но не урегулированные убытки, произошедшие, но не заявленные убытки, а также будущие страховые убытки, в отношении которых у Компании имеется действительная обязанность;
- аквизиционные денежные потоки, относимые к портфелю, к которому принадлежит данный договор;
- затраты на урегулирование убытков;
- потенциальные денежные притоки в связи с возмещениями в отношении будущих и прошлых убытков, например, доходы от реализации годных остатков и поступления по суброгациям и регрессам;
- распределенные фиксированные и переменные операционные расходы;
- прочие затраты, которые относятся на держателя полиса в соответствии с условиями договора.

В расчетную оценку будущих денежных потоков на дату первоначального признания Компания включает все ожидаемые денежные притоки и оттоки, находящиеся в рамках договоров страхования. Последующая оценка денежных потоков состоит из денежных потоков в отношении оставшейся части страхового покрытия и денежных потоков в отношении произошедших убытков.

Аквизиционные денежные потоки

Аквизиционные денежные потоки представляют собой денежные потоки, обусловленные затратами на продажу, андеррайтинг, и расходы, понесенные в связи с формированием группы договоров. В состав аквизиционных денежных потоков включаются только непосредственно связанные с портфелем договоров расходы.

Аквизиционные денежные потоки могут быть признаны в качестве актива до момента признания соответствующей группы договоров в случае, если они оплачены либо в отношении таких потоков признано обязательство в соответствии с иным стандартом МСФО ранее даты признания соответствующей группы договоров. Такой актив признается в отношении каждой такой группы договоров. Компания прекращает признание такого актива в момент признания группы договоров и включает его в состав денежных потоков по исполнению.

В отношении признанного актива Компания в конце отчетного периода проводит оценку возмещаемости актива, если факты и обстоятельства указывают на его возможное обесценение. При идентификации убытка от обесценения балансовая стоимость актива уменьшается с соответствующим признанием убытка от обесценения в составе прибыли или убытка.

Обязательство по оставшейся части покрытия

Обязательства по оставшейся части покрытия (ООЧП) представляют собой:

- денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов, отнесенные к данной группе;
- маржу за предусмотренные договором услуги по данной группе договоров, представляющую собой незаработанную прибыль, которую Компания будет признавать по мере оказания услуг по договору страхования в будущем исходя из единиц покрытия.

При признании договоров Компания включает в группы только те договоры, которые были выпущены до конца отчетного периода, оценивает ставки дисконтирования на дату первоначального признания и единицы покрытия, предоставленные в отчетном периоде.

Количество единиц покрытия в группе представляет собой объем покрытия, предоставленного по включенным в эту группу договорам, который определяется на основе анализа по каждому договору величины выгод, предоставляемых по договору, и ожидаемой продолжительности покрытия.

Дисконтирование

Денежные потоки оцениваются согласно экономическим условиям, существующим на дату оценки, и дисконтируются в соответствии рыночными ставками доходности с целью учета временной стоимости денег и финансовых рисков, относящихся к рассматриваемым денежным потокам.

Ставки дисконтирования определяются с учетом характеризующих параметров денежных потоков по договорам, включая их распределение во времени, валюту и уровень ликвидности.

К денежным потокам по договорам страхования, изменчивость которых не зависит от доходности базовых статей, ставка дисконтирования отражает кривую доходности в соответствующей валюте инструмента, которые не подвергает держателя кредитному риску либо такой риск по ним является пренебрежительно малым. Такая кривая доходности корректируется для отражения характеристик ликвидности группы договоров страхования. Данная корректировка должна отражать разницу между характеристиками ликвидности группы договоров страхования и характеристиками ликвидности активов, используемых для определения кривой доходности Кривые доходности отражают активы, обращающиеся на активных рынках, которые их держатель обычно может свободно продать в любое время без значительных затрат. В то же время согласно некоторым договорам страхования невозможно обязать организацию осуществить выплаты раньше, чем наступит страховой случай, или раньше даты, указанной в договоре.

Таким образом, для денежных потоков по договорам страхования, изменчивость которых не зависит от доходности базовых статей, организация может определить ставки дисконтирования путем корректировки ликвидной безрисковой кривой доходности для отражения разницы между характеристиками ликвидности финансовых инструментов, которые лежат в основе ставок, наблюдаемых на рынке, и характеристиками ликвидности договоров страхования (подход «снизу-вверх»).

Рисковая поправка

Как при первоначальном признании, так и при последующей оценке Компания корректирует расчетную оценку приведенной стоимости будущих денежных потоков с учетом рисковой поправки — компенсации, которую Компания требует за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском.

Рисковая поправка:

- отражает все нефинансовые риски, связанные с договорами, и не отражает риски, которые не возникают в связи с договорами, такие как общий операционный риск.
- оценка рисковой поправки охватывает страховые риски и прочие нефинансовые риски (такие как риск расторжения, риск повышенных расходов и т.д., в то время как финансовые риски (такие как процентный риск, валютный риск), операционные риски и кредитный риск не учитываются.
- учитывает выгоды от диверсификации, которые Компания учитывает при определении компенсации, необходимой за принятие на себя данного риска.
- включается а оценку явным образом, т.е. по существу производится отдельно от расчетной оценки будущих денежных потоков и ставок дисконтирования, которые корректируют эти денежные потоки.
- имеет следующие характеристики:
    - редко возникающие риски с высокой степенью тяжести приведут к более высоким рисковым поправкам на нефинансовый риск, чем часто возникающие риски с низкой степенью тяжести;
    - в случае аналогичных рисков договоры с более продолжительным сроком действия приведут к более — высоким рисковым поправкам на нефинансовый риск, чем договоры с менее продолжительным сроком действия;
    - риски с более широким диапазоном распределения вероятностей приведут к более высоким рисковым поправкам на нефинансовый риск, чем риски с менее широким диапазоном распределения;
    - чем меньше информации известно о текущей расчетной оценке и тенденциях ее изменения, тем выше будет рисковая поправка на нефинансовый риск; и
    - по мере того, как появляющиеся новые данные будут уменьшать неопределенность в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, рисковые поправки на нефинансовый риск будут уменьшаться, и наоборот.

Величина рисковой поправка рассчитывается каждую отчетную дату учетом движений портфеля с использованием текущих допущений. Компания использует поправку на нефинансовый риск как при первоначальном признании, так и впоследствии.

Изменения в рисковой поправке на нефинансовый риск, которые не относятся к услугам будущих периодов, представляются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов по страхованию, расходов (доходов), возникающих в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования, и финансовых расходов/доходов по страхованию.

Компонент убытка

Группа договоров является обременительной, если денежные потоки по выполнению договоров, ранее признанные аквизиционные денежные потоки и денежные потоки, возникающие на дату первоначального признания или в течение периода действия страхового покрытия, в своей совокупности представляют собой чистый отток средств. Если группа договоров является обременительной, Компания признает компонент убытка в составе прибыли или убытка, маржа по данной группе договоров равна нулю.

Компонент убытка входит в состав обязательства по оставшейся части покрытия.

Компонент убытка списывается сразу в полной сумме в убыток, а потом постепенно восстанавливается за счет положительных изменений или изменениями оценки будущих денежных потоков и рисковой поправки на нефинансовый риск. После признания компонента убытка Компания:

- распределяет последующие изменения денежных потоков по выполнению договоров применительно к обязательству по оставшейся части покрытия на систематической основе между:
    - компонентом убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия; и
    - обязательством по оставшейся части покрытия, исключая компонент убытка;
- относит исключительно на компонент убытка до тех пор, пока данный компонент не станет равным нулю. Все последующие уменьшения, связанные с услугами будущих периодов, денежных потоков по выполнению договоров, отнесенных к данной группе, обусловленные изменениями оценки будущих денежных потоков и рисковой поправки на нефинансовый риск.

Подход на основе распределения премии

Компания упрощает оценку группы договоров страхования, используя подход на основе распределения премии (ПОРП) всегда, когда если на момент начала действия группы:

- Компания оценила и убедилась, что результат применения ПОРП не будет существенно отличаться от результата, полученного при использовании общей модели оценки; или
- срок покрытия каждого договора в группе не превышает одного года.

Обязательства по возникшим требованиям

Обязательства по возникшим требованиям включают денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам прошлых периодов, отнесенные к данной группе на эту дату.
Обязательство по возникшим требованиям представляет обязанность Компании:

- провести расследование и оплатить обоснованные убытки в отношении произошедших страховых случаев, включая случаи, которые уже произошли, но убытки по которым еще не были заявлены, и прочие понесенные расходы; и
- оплатить суммы, которые не включены в первый пункт и которые относятся:
    - к услугам по договору, которые уже предоставлены; или
    - другим суммам, которые не относятся к предоставлению услуг по договору и которые не включены в обязательства по оставшейся части покрытия.

При первоначальном признании группы договоров обязательство по возникшим требованиям обычно равно нулю, поскольку не произошло ни одного страхового случая. Впоследствии на каждую отчетную дату обязательство по возникшим требованиям оценивается с применением требований в отношении денежных потоков по выполнению договоров. Данное обязательство представляет собой приведенную стоимость ожидаемых денежных потоков, необходимых для урегулирования обязанности, вместе с рисковой поправкой на нефинансовый риск.

Модификация договоров страхования

Договор страхования может быть модифицирован либо по соглашению сторон, либо вследствие изменения нормативно-правового регулирования. В случае модификации условий договора, Компания прекращает признание первоначального договора и признает модифицированный договор в качестве нового договора в том и только том случае, если соблюдается хотя бы одно из перечисленных ниже условий. Указанные условия заключаются в следующем:

- если бы модифицированные условия были включены в договор в момент начала его действия:
    - модифицированный договор исключался бы из сферы применения МСФО (IFRS) 17;

- Компания выделила бы другие составляющие из основного договора, в результате чего был бы признан другой договор, к которому применялись бы требования МСФО (IFRS) 17;
- рамки модифицированного договора значительно отличались бы; или
- модифицированный договор был бы включен в состав другой группы договоров при первоначальном признании (например, договоры были бы обременительными на момент первоначального признания, а не договорами, в отношении которых отсутствовала значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными);

- первоначальный договор отвечал определению договора с условиями прямого участия, НО модифицированный договор более не отвечает данному определению или наоборот; либо

Реализация права, предусмотренного условиями договора, не является модификацией.

Если модификация договора не удовлетворяет ни одному из условий для прекращения признания, указанных выше, Компания учитывает изменения денежных потоков, вызванные модификацией, в качестве изменений расчетных оценок денежных потоков по выполнению договоров.

Прекращение признания договоров страхования

При прекращении признания договора страхования корректировки по исключению соответствующих прав и обязанностей приводят к отнесению на прибыль или убыток следующих сумм:

- если действие договора прекращается, чистой разницы между частью обязательства по оставшейся частью покрытия по первоначальному договору, признание которой было прекращено, и другими денежными потоками, возникшими в результате прекращения действия договора;
- если договор передается третьей стороне, чистой разницы между частью обязательства по оставшейся части покрытия по первоначальному договору, признание которой было прекращено, и премией, выплаченной третьей стороне; или
- если первоначальный договор был модифицирован, что привело к прекращению его признания, чистой разницы между частью обязательства по оставшейся частью покрытия, признание которой было прекращено, и величиной премией, которую получила бы Компания, если бы она заключила договор на аналогичных условиях в качестве нового договора на дату модификации договора, за вычетом дополнительной премии, взимаемой за модификацию.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость - это имущество, находящееся в распоряжении Компании с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости имущества или и того и другого, но не для: (a) использования в ходе обычной деятельности Компании, для административных целей; или (b) продажи в ходе обычной деятельности.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по стоимости приобретения и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая основывается на ее рыночной стоимости. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Компании определяется в результате оценки, осуществляемой независимыми оценщиками, обладающими признанной квалификацией и имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражаются в отчете о совокупном доходе отдельной строкой.

Компания отражает поступления от арендной платы в отчете о совокупном доходе в составе доходов от инвестиционной деятельности. Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание) по инвестиционной собственности отражаются по мере их осуществления в составе расходов, связанных с инвестиционной деятельностью в отчете о совокупном доходе.

Имущество, находящееся в процессе строительства или реконструкции для последующего использования в качестве инвестиционной недвижимости, также отражается в составе инвестиционной недвижимости.

В случае, когда Компания начинает использовать инвестиционную недвижимость для собственной операционной деятельности, эта недвижимость переводится в категорию «Основные средства», а ее балансовая стоимость на дату реклассификации считается ее учетной стоимостью для целей последующего начисления амортизации.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если остаточная стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о совокупном доходе как расход от обесценения основных средств. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих расходов. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию.
Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования:

- Здания и сооружения – 100 лет;
- Мебель и офисное оборудование – 5-8 лет;
- Компьютеры и вычислительная техника – 3-6 лет;
- Транспортные средства – 5 лет.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Аренда - Компания в качестве арендатора

На дату начала аренды Компания-арендатор оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости. После даты начала аренды Компания-арендатор оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости:

- за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения;
- с корректировкой на переоценку обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания-арендатор оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи необходимо дисконтировать с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, Компания-арендатор использует ставку привлечения дополнительных заемных средств Компанией-арендатором.

После даты начала аренды Компания-арендатор оценивает обязательство по аренде следующим образом:

- увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде;
- уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; и
- переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды.

Компания-арендатор не признает договора аренды вышеуказанным способом в отношении следующих позиций:

- краткосрочная аренда;
- аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость (менее 300 000 рублей).

По подобным договорам учитываются только арендные расходы в отчете о прибыли или убытке.

Аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания-арендодатель классифицирует каждый из своих договоров аренды в качестве операционной аренды или финансовой аренды.

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

Компания-арендодатель отражает в отдельном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды в зависимости от характера актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе доходов от инвестиционной деятельности.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Налогообложение

Налог на прибыль. Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала. Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Компании. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

Выручка по страхованию

Выручка по страхованию отражает предоставление страхового покрытия и других услуг, вытекающих из портфеля договоров страхования, в сумме вознаграждения, которое Компания ожидает получить в обмен на предоставление услуг. Таким образом, выручка по портфелю договоров страхования представляет собой часть общего вознаграждения по договорам за период (т.е. сумму премий, полученных Компанией, скорректированную с учетом финансового эффекта (временной стоимости денег), и исключающую любые инвестиционные составляющие).

В отношении групп договоров страхования, оцениваемых по подходу на основе распределения

премий, Компания признает выручку по страхованию пропорционально течению времени в рамках периода страхового покрытия группы договоров, но если ожидаемая схема высвобождения риска в течение периода страхового покрытия существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, то Компания признает выручку на основе ожидаемых сроков признания понесенных расходов по страховым услугам.

При этом в случае, если по договорам, входящим в группу, присутствует значительный компонент финансирования, то есть разница между поступлением премии и оказанием услуг составляет более 1 года, Компания корректирует выручку на временную стоимость денег и балансовую стоимость обязательств. Для корректировки на временную стоимость денег Компания использует ставки дисконтирования, определенные на момент первоначального признания группы договоров.

Компания оценивает выручку для групп договоров, оцениваемых по подходу на основе распределения премий на уровне каждого договора, входящего в группу. При этом под ожидаемыми премиями понимается полная величина премий, ожидаемых по договору, независимо от того, получена ли эта премия на отчетную дату.

В оценку ожидаемых премий Компания включает вероятность, что премия по договору не будет получена для договоров, предусматривающих отсроченные платежи премии.

Корректировки на основе опыта в отношении премий и связанных денежных потоков (возвратов) по услугам текущего и прошлых периодов включаются напрямую в выручку. При этом ожидаемые поступления премий по договору обновляются на текущие допущения, связанные с изменениями по премиям.

Расходы по страхованию

Расходы по страхованию включают следующее:

- понесенные страховые и прочие выплаты, исключая инвестиционные составляющие, за вычетом распределенного компонента убытка;
- прочие понесенные расходы, относимые на группы договоров страхования, включая суммы прочих денежных потоков, признанные ранее (кроме аквизиционных денежных потоков), признание которых прекратилось на дату первоначального признания;
- амортизацию аквизиционных денежных потоков;
- изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов, то есть изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к обязательству по возникшим требованиям; и
- изменения в денежных потоках по выполнению договоров, которые приводят к убыткам по группам обременительных договоров или к восстановлению таких убытков; и
- обесценение активов по страховым аквизиционным денежным потокам.

По договорам, оцениваемым по подходу на основе распределения премий, амортизация аквизиционных денежных потоков осуществляется пропорционально течению времени.

Компания учитывает фактические денежные потоки исходя из того, когда произошла оплата соответствующего дохода или расхода. Компания распределяет фиксированные и переменные операционные расходы, которые связаны непосредственно с выполнением договора страхования, по группам договоров с использованием систематических и рациональных методов, которые применяются последовательно ко всем затратам с аналогичными характеристиками. Некоторые фактические расходы, относимые на выполнение договоров страхования, могут учитываться в соответствии с другими стандартами МСФО, а именно по методу начисления.

Финансовые доходы и расходы по страхованию

Финансовые доходы или расходы по страхованию включают изменение балансовой стоимости группы договоров страхования, возникающее в результате:

- влияния временной стоимости денег и изменений временной стоимости денег; и
- влияния финансового риска и изменений финансового риска.

Финансовый доход/расход представляется в составе прибыли или убытка в полном объеме и не распределяется в состав прочего совокупного дохода.

Процентные доходы и расходы

Доходы от инвестиционной деятельности состоят из процентных доходов, доходов от переоценки инвестиций и инвестиционной недвижимости, доходов от аренды инвестиционной недвижимости, доходы за вычетом расходов от операций с ценными бумагами и иностранной валютой. К расходам по инвестиционной деятельности относятся расходы на содержание инвестиционной недвижимости, а также убытки от предоставления займов по ставкам ниже рыночных.

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентные доходы включают купонные доходы, полученные по финансовым активам с фиксированным доходом, наращенные дисконты и премии по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Вознаграждения и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Компания осуществляет отчисления страховых взносов. Данные выплаты отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Социальный Фонд России и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Компании. У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании и

отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Расходы на содержание персонала».

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности компании, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в статье капитала.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции

С 1 января 2003 года Российская Федерация перестала отвечать критериям, установленным МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Неденежные статьи по состоянию на последующие отчетные даты и результаты деятельности за последующие отчетные периоды отражаются в учете в размере фактических, номинальных сумм. Компания не производила корректировок статей баланса, связанных с учетом гиперинфляции, т.к. влияние этих корректировок на отчетность отсутствует или несущественно.

5. Существенные учетные суждения и оценки

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

Обязательства по договорам страхования

Методы, используемые для оценки договоров страхования

Компания в основном использует детерминированные прогнозы для оценки текущей стоимости будущих денежных потоков, для некоторых групп — методы стохастического моделирования. Стохастическая модель — это инструмент для оценки распределения вероятностей потенциальных исходов путем учета случайного изменения одного или нескольких исходных данных с течением времени.

При оценке будущих денежных потоков по договорам страхования иного, чем страхование жизни использовались следующие допущения:

Конечная величина непогашенных требований:

- Конечная величина непогашенных требований оценивается с использованием ряда стандартных методов прогнозирования актуарных требований, таких как цепная лестница, метод Борнхьюттера-Фергюсона.
- Основное предположение, лежащее в основе этих методов, заключается в том, что прошлый опыт Компании в урегулировании требований может быть использован для прогнозирования развития будущих требований и, следовательно, конечной величины требования. Эти методы экстраполируют динамику оплаченных и понесенных убытков, средние расходы на урегулирование требования (включая расходы на урегулирование убытков) и количество требований на основе наблюдаемой динамики за предыдущие годы и ожидаемого. уровня убыточности. Историческая динамика требований, в основном, анализируется по периодам наступления требований, но также может быть дополнительно проанализирована по географическому району, по основным направлениям деятельности и типам требований. Крупные требования обычно рассматриваются отдельно и, либо подлежат резервированию по стоимости, указанной в отчетах независимого оценщика, либо прогнозируются отдельно. В большинстве случаев явные предположения относительно будущих темпов инфляции или уровня убыточности не делаются, если исторические данные уже отражают их влияние. Вместо этого используются допущения исторического развития убытков и убыточности. Дополнительное качественное суждение используется для оценки степени, в которой прошлые тенденции могут не применяться в будущем (например, для отражения разовых событий, изменений во внешних или рыночных факторах, таких как отношение общественности к заявлениям, экономические условия, уровни инфляции, судебные решения и законодательство, а таюже внутренние факторы такие, как состав портфеля, особенности политики и процедуры рассмотрения требований), чтобы получить расчетную конечную величину требований, которая. представляет собой взвешенный по вероятности ожидаемый результат в диапазоне возможных результатов с учетом всех связанных с этим неопределенностей.

Расторжения и изменения условий:

- Расторжения могут быть связаны с неуплатой очередного страхового взноса или с расторжением договора по инициативе страхователя. Изменения условий могут быть связаны с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования.
- Предположения о расторжениях и изменениях условий основываются на статистических показателях, основанных на опыте Компании, и варьируются в зависимости от типа продукта, срока действия договора страхования и тенденции продаж. Дополнительное качественное суждение используется для оценки степени, в которой прошлые тенденции могут не применяться в будущем (например, влияние прошлых изменений в ставках по депозитам на поведение клиента).

Аквизиционные денежные потоки Компания применяет суждение при определении исходных данных для систематического и рационального распределения аквизиционных денежных потоков по группам договоров страхования, включая суждения о том, ожидается ли заключение договоров страхования в результате пролонгации существующих договоров страхования.

Ставки дисконтирования. Обязательства по договорам страхования рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по безрисковой ставке, увеличенной на премию за неликвидность там, где это применимо. Безрисковые ставки определяются исходя из доходности высоколиквидных суверенных ценных бумаг в валюте обязательств по договорам страхования. Премия за неликвидность определяется на основе обоснованных рыночных данных.

Рисковая поправка на нефинансовый риск. Рисковая поправка на нефинансовый риск представляет собой компенсацию, требуемую Компанией за подверженность неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском по мере

исполнения Компанией договоров страхования. Рисковая поправка на нефинансовый риск отражает сумму, которую Компания оценивает как необходимую для компенсации неопределенности в отношении того, что будущие денежные потоки превысят наилучшую оценку.

Признание выручки. При применении подхода на основе распределения премии в случае, если Компания ожидает, что схема высвобождения риска существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, Компания применяет методы, основанные на динамике возникновения требова›ий в прошлых периодах, для оценки ожидаемой схемы высвобождения риска по группам договоров страхования. За представленные периоды выручка была признана с течением времени.

Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами.

Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31 декабря 2025 года руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2025	*31.12.2024*
Наличные денежные средства	-	63
Текущие счета в рублях	797	517
Текущие счета в долларах	349 415	480 954
Текущие счета в евро	71 337	157 689
Краткосрочные депозиты в банках в рублях	29 726	122 532
Прочие денежные средства	14	41
	451 289	**761 796**
за вычетом резерва под ОКУ	(2 789)	-
Всего денежных средств и их эквивалентов	**448 500**	**761 796**

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2025 года входят остатки в 5 (пяти) российских банках, 99,9% из которых приходятся на 3 (три) российских банка с рейтингами от BBB+ до AA- (31 декабря 2024 года: в 5 (пяти) российских банках, 99,9% из которых приходятся на 3 (три) российских банка с рейтингами от BBB+ до AA-).

Изменение резерва под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам представлено в таблице ниже:

	2025	*2024*
Резерв под ОКУ на 1 января	-	-
Создание (восстановление) резерва под ОКУ	2 789	-
Резерв под ОКУ на 31 декабря	**2 789**	-

Компоненты денежных средств и их эквивалентов

	2025	*2024*
Денежные средства	448 500	761 796
Оценочный резерв под ОКУ	2 789	-
Итого	**451 289**	**761 796**

7. Займы выданные

	31.12.2025	*31.12.2024*
Займы, выданные физическим лицам в том числе в рублях	2 194	2 614
	2 194	**2 614**
за вычетом резерва под ОКУ	-	-
Всего займов выданных	**2 194**	**2 614**

Изменений резерва под ОКУ по займам выданным в 2025 и 2024 годах не было.

8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31.12.2025	*31.12.2024*
Задолженность страхователей по страховым премиям	450	1 709
Задолженность страховых агентов и брокеров по страховым премиям	131	2 111
Прочая дебиторская задолженность	90 000	75 027
	90 581	**78 847**
за вычетом резерва под ОКУ	-	-
Всего финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	**90 581**	**78 847**

Изменений резерва под ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, в 2025 и 2024 годах не было.

9. Активы по договорам страхования

	31.12.2025	*31.12.2024*
Активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков	5 823	3 205
Всего активов по договорам страхования	**5 823**	**3 205**

10. Активы по договорам перестрахования

	31.12.2025	*31.12.2024*
Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	-	1 203
Всего активов по договорам перестрахования	**-**	**1 203**

11. Инвестиционное имущество

	31.12.2025	*31.12.2024*
Инвестиционная недвижимость	310 126	302 137
Остаток на 31 декабря	**310 126**	**302 137**

Доходы, полученные от сдачи в аренду инвестиционного имущества, и операционные расходы, генерирующие арендный доход, представлены ниже:

	2025	*2024*
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	23 419	16 307
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), генерирующие арендный доход	(1 091)	(1 138)
Итого доходы от аренды инвестиционного имущества	**22 328**	**15 169**

12. Основные средства, нематериальные активы и инвестиционное имущество

	Здания	Транспортные средства	Компьютерное оборудование, оргтехника	Прочие основные средства	Итого основных средств	Программное обеспечение и веб-сайт	Вложения в НМА	Итого нематериальных активов
Первоначальная стоимость								
По состоянию на 31 декабря 2023 года	**634 609**	**14 562**	**6 380**	**4 169**	**659 720**	6 840	158	6 998
Переоценка	62 274	-	-	-	**62 274**	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-	-	-	(158)	(158)
По состоянию на 31 декабря 2024 года	**696 883**	**14 562**	**6 380**	**4 169**	**721 994**	6 840	-	6 840
Переоценка	52 818	-	-	-	**52 818**	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2025 года	**749 701**	**14 562**	**6 380**	**4 169**	**774 812**	6 840	-	6 840
Накопленная амортизация								
По состоянию на 31 декабря 2023 года	**313 707**	**12 277**	**5 825**	**4 169**	**335 978**	6 572	-	6 572
Амортизация	46 707	1 828	262	-	**48 797**	268	-	268
По состоянию на 31 декабря 2024 года	**360 414**	**14 105**	**6 087**	**4 169**	**384 775**	6 840	-	6 840
Амортизация	13 695	457	230	-	**14 382**	-	-	-
Переоценка	27 622	-	-	-	**52 818**	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2025 года	**401 731**	**14 562**	**6 317**	**4 169**	**426 779**	6 840	-	6 840
Балансовая стоимость								
По состоянию на 31 декабря 2023 года	**320 902**	**2 285**	**555**	-	**323 742**	**268**	158	426
По состоянию на 31 декабря 2024 года	**336 469**	**457**	**293**	-	**337 219**	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2025 года	**347 970**	-	**63**	-	**348 033**	-	-	-

13. Прочие активы

	31.12.2025	*31.12.2024*
Авансы выданные	1 743	1 549
Переплата по налогам и сборам	174	955
Материалы	1	321
Прочие активы	180 896	180 896
	182 814	**183 721**
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	-	-
Всего прочих активов	**182 814**	**183 721**

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года прочие активы не являются просроченными и/или обесцененными.

14. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2025	*2024*
Текущие расходы по налогу на прибыль	615	32 232
Отложенное налогообложение	(690)	(8 727)
Всего расходов (возмещения) по налогу на прибыль, относящиеся к прибылям и убыткам	**(75)**	**23 505**
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	4 953	1 819
Всего расходов по налогу на прибыль, относящиеся к компонентам прочего совокупного дохода	**4 953**	**1 819**

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли Компании, составляет 25% (2024 г.: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2025	*2024*
Прибыль / (убыток) до налогообложения	**(23 613)**	**72 609**
Теоретические налоговые отчисления / (возмещение) по законодательно установленной ставке (2025 год: 25%; 2024 год: 20%)	(5 903)	14 522
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	(3 902)	(1 223)
Расходы, не принимаемые к налогообложению	9 730	7 787
Влияние изменения налоговой ставки с 1 января 2025г.	-	2 419
Всего расходов / (возмещения) по налогу на прибыль	**(75)**	**23 505**

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2025 году изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 25% (в 2024 году: 20%) за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным ценным бумагам, облагаемого налогом на прибыль по ставке 20% (в 2024 году: 15%).

В соответствии с принятым законодательством Российской Федерации, с 1 января 2025 года ставка налога на прибыль для организаций увеличивается с текущих 20% до 25%. Это изменение включено в Федеральный закон № 176-ФЗ, опубликованный 12.07.2024. Изменение ставки налога на прибыль учитываается при расчете налога на прибыль за 2025 год и в прогнозах налоговых расходов на последующие периоды.

В соответствии с принятым законодательством Российской Федерации, с 1 января 2025 года ставка налога на прибыль по государственным и муниципальным ценным бумагам увеличена с 15% до 20%. Это изменение включено в Федеральный закон № 362-ФЗ, опубликованный 29.10.2024.

Чистое отложенное налоговое обязательство представляет сумму налога на прибыль, которая может быть уплачена при реализации активов и отражается как отложенное налоговое обязательство в отчете о финансовом положении Компании.

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в отчете о финансовом положении Компании.

Налоговый эффект по вычитаемым и налогооблагаемым временным разницам за 2025 и 2024 годы представлен ниже.

	31 декабря 2024 года	**Отражено в составе прибыли или убытка**	**Отражено в составе прочего совокупного доходы**	**31 декабря 2025 года**
Налоговый эффект по вычитаемым временным разницам				
Денежные средства и их эквиваленты	-	698	-	**698**
Обязательства по договорам страхования	-	2 192	-	**2 192**
Всего требований по отложенному налогу до признания налогового убытка, перенесенного на будущие отчетные периоды	-	**2 890**	-	**2 890**
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам				
Обязательства по договорам страхования	**(4 111)**	4 111	-	-
Основные средства	**(27 601)**	207	(4 953)	**(32 347)**
Инвестиционное имущество	**(67 640)**	(2 513)	-	**(70 153)**
Кредиторская задолженность	-	(3 767)	-	**(3 767)**
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(238)	-	**(238)**
Всего обязательств по отложенному налогу	**(99 352)**	**(2 200)**	**(4 953)**	**(106 505)**
Чистые требования (обязательства) по отложенному налогу	**(99 352)**	**690**	**(4 953)**	**(103 615)**

	31 декабря 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного доходы	31 декабря 2024 года
Налоговый эффект по вычитаемым временным разницам				
Прочие активы	971	(971)	-	-
Всего требований по отложенному налогу до признания налогового убытка, перенесенного на будущие отчетные периоды	**971**	**(971)**	**-**	**-**
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам				
Обязательства по договорам страхования	**(18 960)**	14 849	-	**(4 111)**
Основные средства	**(20 228)**	(5 554)	(1 819)	**(27 601)**
Инвестиционное имущество	**(53 966)**	(13 674)	-	**(67 640)**
Всего обязательств по отложенному налогу	**(93 154)**	**(4 379)**	**(1 819)**	**(99 352)**
Чистые требования(обязательства) по отложенному налогу	**(92 183)**	**(5 350)**	**(1 819)**	**(99 352)**

15. Кредиторская задолженность

	31.12.2025	*31.12.2024*
Кредиторская задолженность по вознаграждению перед агентами и брокерами	65 473	296 460
Кредиторская задолженность по премии	70	587
Прочая	204	5 724
Всего кредиторской задолженности	**65 747**	**302 771**

16. Обязательства по договорам страхования

	31.12.2025	*31.12.2024*
Обязательства по оставшейся части покрытия	49 593	28 104
Обязательства по возникшим требованиям	638	14 542
Всего обязательств по договорам страхования	**50 231**	**42 646**

17. Прочие обязательства

	31.12.2025	*31.12.2024*
Задолженность перед персоналом по оплате труда и резерв под отпуска	29 625	26 152
Налоги, сборы и социальные взносы	11 380	12 080
Прочие	2	2
Всего прочих обязательств	**41 007**	**38 234**

18. Уставный капитал

Ниже представлена информация об акционерах Компании на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно:

	31.12.2025		*31.12.2024*	
ФИО/Наименование участника	Размер доли, %	Стоимость	Размер доли, %	Стоимость
АО "Иналекс"	42	252 000	42	252 000
Абрамов Владимир Каренович	58	348 000	58	348 000
Всего	**100**	**600 000**	**100**	**600 000**

Уставный капитал зарегистрирован и полностью оплачен.

19. Выручка по страхованию

	2025	*2024*
Суммы, связанные с оказанием услуг	129 081	70 696
Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	3 728	(2 209)
Всего выручки по страхованию	**132 809**	**68 487**

20. Расходы по страховым услугам

	2025	*2024*
Амортизация аквизиционных денежных потоков	16 809	256 826
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	34 335	(5 379)
Всего расходов по страховым услугам	**51 144**	**251 447**

21. Административные расходы

	2025	*2024*
Заработная плата и социальное обеспечение	169 870	126 936
Комиссия банка	32 253	16 402
Налоги и сборы	14 475	14 005
Амортизация	14 382	17 725
Консультационные и юридические услуги	4 296	3 679
Текущий ремонт	3 291	1 729
Расходы на связь	1 463	1 545
Аренда	1 278	1 080
Материальные затраты	377	366
Прочие	8 588	9 350
Всего административных расходов	**250 273**	**192 817**

22. Управление рисками

Страховой риск

В процессе осуществления основной страховой деятельности Компания принимает на себя риск возникновения убытков у физических и юридических лиц, которые напрямую подвержены риску. Принимая на себя риски, Компания подвержена неопределенности в отношении времени возникновения страхового случая и размера ущерба. Для оценки вероятности наступления страхового случая используются теория вероятности и статистические методы.

Основным риском, которому подвержена Компания по заключенным договорам страхования, является превышение суммы фактических убытков над размером балансовой стоимости страховых

обязательств. Данная ситуация может возникнуть в случае, если частота или размер заявленных убытков и страховых выплат превышает запланированный.

Как показывает практика, чем больше портфель однородных договоров страхования, тем ниже относительное отклонение ожидаемого результата. Кроме того, чем выше диверсификация портфеля, тем ниже вероятность воздействия отклонений по отдельным подгруппам на общий результат. Разработанная Компанией стратегия андеррайтинга нацелена на диверсификацию принимаемых страховых рисков, а также на увеличение популяции однородных договоров в каждой подгруппе для снижения отклонений ожидаемых результатов.

К факторам, усугубляющим страховой риск, относятся отсутствие диверсификации риска по типу и величине, а также по географическому положению в отрасли.

Компания передает страховой риск в перестрахование для снижения принятых на себя рисков по различным договорам, покрывающим риски как по отдельным договорам, так и по определенному портфелю договоров. Данные договоры распределяют риск между перестраховщиком и перестрахователем и уменьшают эффект от страховых выплат. Величина удерживаемого Компанией риска зависит от результата его индивидуальной оценки.

В соответствии с условиями договоров перестрахования перестраховщик обязуется возместить перестрахованный ущерб в случае выплаты страхового возмещения. В то же время Компания продолжает нести ответственность перед страхователем в отношении переданных в перестрахование рисков и в том случае, если перестраховщик не выполняет принятые на себя обязательства.

При выборе перестраховщиков Компания учитывает их платежеспособность, которая оценивается на основе общедоступной информации и собственного анализа.

Компания осуществляет контроль над страховым риском, используя:

- установленные процедуры андеррайтинга для отслеживания адекватности тарифов по страховому портфелю по направлениям деятельности;
- исходящее перестрахование для ограничения подверженности Компании возникновению крупных убытков/катастроф;
- контроль над управлением активами и пассивами с целью соотнесения ожидаемых страховых выплат со сроками погашения активов;
- диверсификацию между различными видами страхования.

Оценку чувствительности актуарного резерва убытков и суброгационного актива к возможным изменениям первого коэффициента развития на величину его стандартного отклонения Компания рассчитывает по каждой из линий бизнеса отдельно.

Поскольку обязательства по договорам страхования существенно зависят от колебаний курсов валют, Компания произвела оценку их чувствительности к изменению курсов валюты (см. анализ валютного риска ниже в данном Примечании).

Финансовые риски

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), географического риска, а также операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах и депозитах в банках, портфелю ценных бумаг с фиксированной доходностью, а также к дебиторской задолженности.

Компания осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Управление кредитным риском осуществляется путем установления лимитов к кредитному рейтингу заемщиков и посредством регулярного анализа способности существующих контрагентов погасить суммы задолженности по договорам страхования.

Максимальный уровень кредитного риска представлен в таблице ниже. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	31.12.2025	*31.12.2024*
Денежные средства и их эквиваленты	448 500	761 796
Займы выданные	2 194	2 614
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	90 581	78 847
Величина максимального кредитного риска	**541 275**	**843 257**

Кредитный риск сосредоточен в Российской Федерации.

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Ниже представлена информация по активам и обязательствам Компании в валюте на 31 декабря 2025 года.

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	27 748	349 415	71 337	-	**448 500**
Займы выданные	2 194	-		-	**2 194**
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	90 581	-		-	**90 581**
Активы по договорам страхования	5 823	-	-	-	**5 823**
Инвестиционное имущество	310 126	-	-	-	**310 126**
Основные средства	348 033	-	-	-	**348 033**
Прочие активы	182 814	-	-	-	**182 814**
Всего активов	**967 319**	**349 415**	**71 337**	**-**	**1 388 071**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность	1 743	64 004	-		**65 747**
Обязательства по договорам страхования	50 231	-	-		**50 231**
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	466				**466**
Отложенные налоговые обязательства	103 615				**103 615**
Прочие обязательства	41 007	-	-	-	**41 007**
Всего обязательств	**197 062**	**64 004**	**-**	**-**	**261 066**
Чистая позиция	**770 257**	**285 411**	**71 337**	**-**	**1 127 005**

Ниже представлена информация по активам и обязательствам Компании в валюте на 31 декабря 2024 года.

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	123 153	480 954	157 689	-	**761 796**
Займы выданные	2 614	-	-	-	**2 614**
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	78 847	-	-	-	**78 847**
Активы по договорам страхования	3 205	-	-	-	**3 205**
Активы по договорам перестрахования	1 203	-	-	-	**1 203**
Инвестиционное имущество	302 137		-	-	**302 137**
Основные средства	337 219		-	-	**337 219**
Прочие активы	183 721	-	-	-	**183 721**
Всего активов	**1 032 099**	**480 954**	**157 689**	**-**	**1 670 742**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность	82 721	219 714	336	-	**302 771**
Обязательства по договорам страхования	42 646	-	-	-	**42 646**
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	22 439	-	-	-	**22 439**
Отложенные налоговые обязательства	99 352	-	-	-	**99 352**
Прочие обязательства	38 234	-	-	-	**38 234**
Всего обязательств	**285 392**	**219 714**	**336**	**-**	**505 442**
Чистая позиция	**746 707**	**261 240**	**157 353**	**-**	**1 165 300**

В таблице ниже представлены данные о чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США на 10% по отношению к рублю. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Уровень чувствительности в размере 10% отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют.

	2025		2024	
	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	28 541	22 833	26 124	20 899
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	7 134	5 707	15 735	12 588

Рост курса российского рубля по отношению к доллару США, Евро и прочим валютам по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные не меняются.

Приведенный выше анализ чувствительности не учитывает активного управления активами и обязательствами Компании, в результате которого подверженность Компании рыночным колебаниям является минимальной. Действия руководства могут включать продажу инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля и прочие защитные меры.

Анализ также демонстрирует влияние изменения одного из ключевых факторов (обменный курс) при неизменности остальных. В реальности между ключевыми экономическими факторами существует корреляция. Также следует отметить, что чувствительность, приведенная выше, имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. 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.

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

В таблице ниже представлен анализ ликвидности активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	448 500		-	-	-	**448 500**
Займы выданные	-	485	1 709	-	-	**2 194**
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 467	4 150	73 499	7 465	-	**90 581**
Активы по договорам страхования	-	5 823	-	-	-	**5 823**
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	310 126	**310 126**
Основные средства	-	-	-	-	348 033	**348 033**
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
Прочие активы	182 814	-	-	-	-	**182 814**
Всего активов	**636 781**	**10 458**	**75 208**	**7 465**	**658 159**	**1 388 071**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность	-	65 747	-		-	**65 747**
Обязательства по договорам страхования	-	50 231	-		-	**50 231**
Обязательства по договорам перестрахования	-	-	-		-	-
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	466	-	-		-	**466**
Отложенные налоговые обязательства	-	103 615	-		-	**103 615**
Прочие обязательства	41 007	-	-		-	**41 007**
Всего обязательств	**60 823**	**444 617**	**-**			**505 440**
Чистый разрыв ликвидности	**595 308**	**(209 135)**	**75 208**	**7 465**	**658 159**	**1 127 005**
Совокупный разрыв ликвидности	595 308	386 173	461 381	468 846	1 127 005	

В таблице ниже представлен анализ ликвидности активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	761 796	-	-	-	**761 796**
Займы выданные	-	905	1 709	-	**2 614**
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 107	9 976	62 764	-	**78 847**
Активы по договорам страхования	-	3 205	-	-	**3 205**
Активы по договорам перестрахования		1 203		-	**1 203**
Инвестиционное имущество	-	-	-	302 137	**302 137**
Основные средства	-	-	-	337 219	**337 219**
Прочие активы	183 721	-	-	-	**183 721**
Всего активов	**951 624**	**15 289**	**64 473**	**639 356**	**1 670 742**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность	302 771	-	-	-	**302 771**
Обязательства по договорам страхования	-	42 646	-	-	**42 646**
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	22 439	-	-	-	**22 439**
Отложенные налоговые обязательства	-	99 352	-	-	**99 352**
Прочие обязательства	38 234	-	-	-	**38 234**
Всего обязательств	**363 444**	**141 998**	**-**		**505 440**
Чистый разрыв ликвидности	**588 180**	**(126 709)**	**64 473**	**639 356**	**1 165 300**
Совокупный разрыв ликвидности	**588 180**	**461 471**	**525 944**	**1 165 300**	

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

В таблице далее представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Компании к изменению рыночных процентных ставок по депозитам и векселям.

	2025	2024
Параллельное увеличение процентных ставок на 10%	(333)	206
Параллельное уменьшение процентных ставок на 10%	333	(206)

Географический риск

Все операции Компания проводит на территории Российской Федерации.

23. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

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

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

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала;
- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств (капитала) страховщика (Положение Банка России от 17 июня 2025 г. N 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Орган страхового надзора устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

В течение 2025 и 2024 годов Компания соблюдала все требования, предъявляемые к размеру уставного капитала, а также требования финансовой устойчивости и платежеспособности.

24. Условные обязательства

Судебные разбирательства

Периодически в процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. На основе собственной оценки и рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства не приведут к существенным убыткам для Компании, в отношении тех исков, по которым не был сформирован соответствующий резерв.

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство между хорошо осведомленными, желающими совершить сделку, несвязанными сторонами в обычных условиях.
Компания использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:
Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки;
Уровень 2: иная информация, кроме котировок, включенных в Уровень 1, которая является доступной для актива или обязательства непосредственно (в виде цены покупки или продажи) или косвенно (то есть производные от цен идентичных или однородных активов и обязательств), с использованием методов оценки, для которых все исходные данные основаны на наблюдаемых рыночных данных.
Уровень 3: информация для активов или обязательств, которая не основана на доступных рыночных данных с использованием методов оценки, для которых отсутствует активный рынок.
Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка в условиях активного торгового рынка. В случае, если рынок финансового инструмента не является активным или

данные о рыночных ценах отсутствуют, используются иные методы оценки.
Большинство методов оценки используют только наблюдаемые рыночные данные, и поэтому обеспечивают надежность справедливой стоимости.
Тем не менее, некоторые финансовые инструменты оцениваются на основе иных методов оценки, не являющихся очевидными, и для таких финансовых инструментов, вывод о величине справедливой стоимости может быть пересмотрен.
В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
31 декабря 2025 г.	***Котировки на активных рынках (Уровень 1)***	***Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)***	***Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)***	***Итого***
Финансовые активы				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Денежные средства и их эквиваленты		448 500		**448 500**
Займы выданные			2 194	**2 194**
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			90 581	**90 581**

31 декабря 2024 г.	***Уровень 1***	***Уровень 2***	***Уровень 3***	***Итого***
Финансовые активы				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Денежные средства и их эквиваленты		761 796		**761 796**
Займы выданные			2 614	**2 614**
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			78 847	**78 847**

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

26. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанными сторонами Компании являются:

	Характер связанности
Ключевой управленческий персонал	
Абрамов Владимир Каренович	Генеральный директор, акционер Компании (58%), член Совета директоров
Арзуманян Карина Сергеевна	Член Совета директоров
Преображенский Александр Вячеславович	Член Совета директоров

Боброва Екатерина Юрьевна	Заместитель генерального директора с доверенностью
Джелиев Константин Аланович	Заместитель генерального директора с доверенностью
Удовин Иван Андреевич	Заместитель генерального директора с доверенностью
Шелюбский Михаил Маркович	Заместитель генерального директора с доверенностью
Лица, под значительным влиянием которых находится Компания	
Абрамов Владимир Каренович	Акционер Компании (58%), член Совета директоров, бенефициар
Абрамов Александр Кароевич	Акционер АО «Иналекс» (90%), член Совета директоров, бенефициар
Прочие связанные стороны	
АО «Иналекс»	Акционер Компании (42%)
ООО «Лекс Системс» (ОГРН 101577481062 28)	Контролируется тем же лицом, что САО «ЛЕКСГАРАНТ»
ООО «ЛЕКС СИСТЕМС» (ОГРН 1167746424911)	Контролируется тем же лицом, что САО «ЛЕКСГАРАНТ»

Конечными бенефициарами Компании являются Абрамов Владимир Каренович (ИНН: 771527163969) (58% в уставном капитале Компании) и Абрамов Александр Кароевич (ИНН: 771514635124) (90% в АО «Иналекс»).

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец и начало периода, а также соответствующие суммы доходов и расходов за период представлены ниже:

	31.12.2025		
	Материнское предприятие	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3	-	80 310
Прочие обязательства	-	-	51
Выручка по страхованию	50	-	-
Расходы по страховым услугам	253	-	-
Доходы от аренды инвестиционного имущества	-	-	4 621
Административные расходы	-	68 329	612

	31.12.2024		
	Материнское предприятие	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1	-	75 169
Прочие обязательства	-	-	51
Выручка по страхованию	50	-	-
Доходы от аренды инвестиционного имущества	-		4 621
Административные расходы	-	76 991	510

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2025	*2024*
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	68 329	76 991
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	**68 329**	**76 991**

Других существенных операций со связанными сторонами в отчетном периоде не было.

27. События после отчетной даты

Корректирующие события, произошедшие после окончания отчетного периода, которые могут оказывать существенное влияние на финансовую отчетность, и учтены в ней, представлены следующими операциями:

Наименование операции СПОД	Сумма, тыс.руб.
Увеличение стоимости основных средств от переоценки	25 196
Начисление текущего налога на прибыль	466
Увеличение отложенного налога на прибыль	4 263
Снижение стоимости инвестиционного имущества	7 989

Иные события после отчетной даты, существенно повлиявшие на финансовое положение Компании, отсутствуют.

Абрамов В.К.
Генеральный директор

Сивизина Н.В.
Главный бухгалтер

"20" апреля 2026 г.

