

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

независимого аудитора

о годовой финансовой отчетности  
Страхового акционерного общества «ЛЕКСГАРАНТ»  
за 2023 год

г. Москва, 2024

## Содержание

Аудиторское заключение .....	3
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2023 года .....	9
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года .....	10
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года .....	11
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 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 .....	17
5. Существенные учетные суждения и оценки .....	37
6. Основные средства, нематериальные активы и инвестиционное имущество .....	40
7. Инвестиционное имущество .....	41
8. Займы выданные .....	41
9. Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни и доля перестраховщиков в страховых резервах .....	41
10. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию .....	42
11. Денежные средства и их эквиваленты .....	43
12. Прочие активы и дебиторская задолженность .....	43
13. Налог на прибыль .....	44
14. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию .....	46
15. Прочие обязательства .....	46
16. Уставный капитал .....	46
17. Страховые премии и страховые выплаты .....	47
18. Аквизиционные расходы .....	47
19. Административные расходы .....	48
20. Управление рисками .....	48
21. Управление капиталом .....	55
22. Условные обязательства .....	55
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	55
24. Операции со связанными сторонами .....	56
25. События после отчетной даты .....	58

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Страхового акционерного общества «ЛЕКСГАРАНТ»

### МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Страхового акционерного общества «ЛЕКСГАРАНТ», ОГРН 1037739019911, (далее – Общество), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года; отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года; отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года; отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, а также примечаний к годовой финансовой отчетности за 2023 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 2023 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 Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

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

### 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.



**Ключевые вопросы аудита**

**Аудиторские процедуры в отношении  
ключевых вопросов аудита**

**Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни и доля перестраховщиков в страховых резервах - примечание 9 к годовой финансовой отчетности**

Вопрос оценки резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью данной статьи, а также сложностью и субъективностью выполненных оценок, в основе которых лежат допущения и суждения, сделанные руководством, и значительными колебаниями результата оценок в зависимости от применяемых допущений. Информация о резервах по страхованию иному, чем страхование жизни, раскрыта в примечании 9 к годовой финансовой отчетности.

Мы выполнили контрольные процедуры: проверили корректность хронологии ведения журнала договоров страхования и перестрахования, провели сверку сумм страховых премий, комиссий и убытков текущего года в журналах учета и треугольниках убытков, представленных в расчете резерва убытков в соответствии с внутренним положением о формировании страховых резервов, с данными учета Общества. Мы проверили соответствие суммы резерва заявленных убытков в журнале расчета резервов и бухгалтерском учете.

Кроме того, мы выполнили следующие процедуры с привлечением актуарных специалистов:

- мы проверили обоснованность выбора методов и параметров при расчёте резервов, в том числе при расчёте резерва убытков: коэффициентов убыточности, коэффициентов развития треугольников убытков, выделения крупных убытков и другие процедуры;

- мы проверили порядок распределения расходов для расчета резерва расходов на урегулирование убытков;

- на выборочной основе мы оценили точность расчета резерва премий;

- на выборочной основе мы проверили точность расчета доли перестраховщиков в резерве премий и резерве убытков;

- мы провели окончательную сверку итоговых значений полученных нетто-резервов при пересчёте с данными актуарного заключения ответственного актуария.

Мы также оценили раскрытие Обществом информации в отношении резервов по страхованию иному, чем страхование жизни.

В ходе проведения аудита были привлечены внутренние эксперты - актуарии.

**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 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 2023 года Общество имеет оплаченный уставный капитал, размер которого не ниже установленного Законом минимального размера;
  - б) по состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 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 2023 года нормативное соотношение собственных средств и принятых обязательств, порядок расчета которого установлен органом страхового надзора, соблюдено;
  - д) по состоянию на 31 декабря 2023 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;
  - е) в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года Общество осуществляло передачу рисков в перестрахование исходя из собственного удержания, порядок определения которого установлен учетной политикой Общества.

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 2023 года, утверждены в соответствии с Законом и устанавливают полномочия лиц, осуществляющих внутренний контроль Общества;
  - б) по состоянию на 31 декабря 2023 года в Обществе функционирует внутренний аудитор;
  - в) внутренний аудитор Общества подчинен и подотчетен руководству Общества;
  - г) утвержденное по состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 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 2023 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 ИАС\_2024 от 10 января 2024 года  
руководитель аудита, по результатам которого  
составлено аудиторское заключение (ОРНЗ 22006096986)

*Мыза*

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



"22" апреля 2024 года

#### СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ:

ООО «РБ ИАС», 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», ОГРН 1037739019911,  
101000, г. Москва, Малый Златоустинский пер., д. 10, стр. 2.





**Страховое акционерное общество «ЛЕКСГАРАНТ»**

**Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)**

	<i>Прим.</i>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
<b>АКТИВЫ</b>			
Основные средства	6	323 742	330 185
Нематериальные активы	6	426	2 674
Инвестиционное имущество	7	299 165	301 143
Отложенные аквизиционные затраты	18	5 414	12 175
Займы выданные	8	230	230
Доля перестраховщиков в страховых резервах	9	2 303	9 444
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		19 142	19 125
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10	502	2 036
Денежные средства и их эквиваленты	11	926 682	1 041 118
Прочие активы и дебиторская задолженность	12	257 163	247 364
<b>Всего активов</b>		<b><u>1 834 769</u></b>	<b><u>1 965 494</u></b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	9	67 341	148 414
Отложенные аквизиционные доходы	18	-	19
Отложенные налоговые обязательства	13	92 183	106 458
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	14	437 356	333 400
Прочие обязательства	15	136 730	131 766
<b>Всего обязательств</b>		<b><u>733 610</u></b>	<b><u>720 057</u></b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	16	600 000	600 000
Положительная переоценка имущества		129 251	121 973
Нераспределенная прибыль		371 908	523 464
<b>Всего капитала</b>		<b><u>1 101 159</u></b>	<b><u>1 245 437</u></b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b><u>1 834 769</u></b>	<b><u>1 965 494</u></b>

Абрамов В.К.  
Генеральный директор

“18” апреля 2024 г.



Сивизина Н.В.

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

**Страховое акционерное общество «ЛЕКСГАРАНТ»**

*Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)*

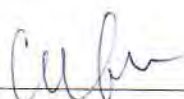
	<i>Прим.</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
<b>СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Страховые премии	17	101 711	(680 986)
Страховые премии, переданные в перестрахование	17	14 277	879 845
<b>Общая сумма страховых премий – нетто</b>		<b>115 988</b>	<b>198 859</b>
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	10	(2 566)	2 752
Изменение резерва незаработанной премии	9	50 295	545 743
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	9	(69)	(378 834)
<b>Заработанные страховые премии – нетто</b>		<b>163 648</b>	<b>368 520</b>
Страховые выплаты	17	(6 508)	(22 653)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	17	-	653
Доходы от суброгации	17	-	-
Изменение резервов убытков	9	30 778	105 573
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	9	(7 073)	(15 392)
<b>Состоявшиеся убытки – нетто</b>		<b>17 197</b>	<b>68 181</b>
Расходы на урегулирование убытков		(2 369)	(3 989)
Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков		-	-
Аквизиционные расходы	18	(117 534)	(98 193)
Операционные доходы (расходы), связанные со страховой деятельностью		9 005	1 506
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>69 947</b>	<b>336 025</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Процентные доходы		9 902	374
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой		168 246	65 300
Чистая прибыль (убыток) от операций с инвестиционным имуществом		(1 978)	39 304
Доходы от аренды инвестиционного имущества	7	14 678	14 946
<b>Результат от инвестиционной деятельности</b>		<b>190 848</b>	<b>119 924</b>
<b>ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Прочие доходы		1 559	6 212
Административные расходы	19	(205 004)	(218 437)
<b>Результат от прочей деятельности</b>		<b>(203 445)</b>	<b>(212 225)</b>
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>		<b>57 350</b>	<b>243 724</b>
Расход по налогу на прибыль	13	(12 465)	(45 153)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>44 885</b>	<b>198 571</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Переоценка имущества за вычетом налога на прибыль		7 278	33 281
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>7 278</b>	<b>33 281</b>
<b>Всего совокупного дохода за период</b>		<b>52 163</b>	<b>231 852</b>



Абрамов В.К.

Генеральный директор  
"18" апреля 2024 г.





Сивизина Н.В.

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



**Страховое акционерное общество «ЛЕКСГАРАНТ»**

*Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)*

Капитал, причитающийся акционерам Компании

<i>Прим.</i>	Уставный капитал	Положительная переоценка имущества	Нераспределенная прибыль	Всего
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	600 000	88 917	524 668	1 213 585
Прибыль за период			198 571	198 571
Переоценка имущества за вычетом налога на прибыль		33 281		33 281
<b>Всего совокупного дохода за период</b>	-	<b>33 281</b>	<b>198 571</b>	<b>231 852</b>
Дивиденды объявленные			(200 000)	(200 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	600 000	121 973	523 464	1 245 437
Прибыль за период		7 278	44 885	44 885
Переоценка имущества за вычетом налога на прибыль				7 278
<b>Всего совокупного дохода за период</b>	-	<b>7 278</b>	<b>44 885</b>	<b>52 163</b>
Дивиденды объявленные			(196 441)	(196 441)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	600 000	129 251	371 908	1 101 159



*(Handwritten signature)*

Абрамов В.К.

Генеральный директор

Сивизина Н.В.

Главный бухгалтер

«18» апреля 2024 г.

Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2023	2022
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
<b>Поступления:</b>			
Страховых премий		95 762	331 146
Доли перестраховщиков в страховых выплатах		-	640
Проценты полученные		9 902	374
<b>Платежи:</b>			
Страховые премии, переданные в перестрахование		-	(20 546)
Страховые выплаты		(1 365)	(17 354)
Оплата расходов на урегулирование убытков		(549)	(981)
Оплата аквизиционных расходов		(10 925)	(27 185)
Административные расходы		(281 296)	(268 585)
Прочие платежи		(722)	(10 347)
Налог на прибыль, уплаченный		(20 750)	(5 866)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>(209 943)</b>	<b>(18 704)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Поступления от сдачи имущества в аренду		8 961	3 152
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>8 961</b>	<b>3 152</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Дивиденды выплаченные		(170 026)	(98 700)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>(170 026)</b>	<b>(98 700)</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		256 572	(93 350)
<b>Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(114 436)</b>	<b>(207 602)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		1 041 118	1 248 720
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>926 682</b>	<b>1 041 118</b>

Абрамов В.К.

Генеральный директор

«18» апреля 2024 г.



Сивизина Н.В.

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах 13-58 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 2023 и 2022 гг. акционерами Компании являлись следующие организации и физические лица:

	Доля участия на 31 декабря 2023 года	Доля участия на 31 декабря 2022 года
	%	%
АО «Иналекс»	42	42
Абрамов Владимир Каренович	58	58
<b>Итого</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

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 2023 года составила 26 человек (31 декабря 2022 года: 27 человек).

## 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. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России. Руководство Компании полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

В 2023 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2023 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. Также были введены меры по поддержанию российского бизнеса, российские эмитенты получили возможность в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России неоднократно менял ключевую ставку с 20% в марте 2022 г. до 7,5% в сентябре 2022 г.; указанная ставка продолжила действие до конца 2022 года. С конца июля 2023 года Банк России планомерно повышал ключевую ставку. На отчетную дату, а также в период составления данной отчетности, ключевая ставка составила 16%. Курс за 1 доллар США по отношению к рублю РФ в 2022 году колебался от пикового значения в марте 120 руб. до 52,5 руб., установившись к концу года в 72 руб. В 2023 году курс колебался от 62 руб. до 102 руб., по состоянию на отчетную дату составил 89,6883 руб. за 1 доллар США, что обусловлено как введением эмбарго на российскую нефть, так и традиционным увеличением импорта.



Курс евро по отношению к рублю РФ в 2022 году колебался от пикового значения в марте 133 руб. до 53 руб., установившись к концу года в 76 руб. за 1 евро. В 2023 году курс колебался от 73 руб. до 111 руб., по состоянию на отчетную дату составил 99,1919 руб. за 1 евро.

В реальном секторе российской экономики не произошло обвального сокращения производства и взрывного роста безработицы. Главные сложности вследствие введения санкций – разрывы логистических цепочек, необходимость перенастройки производства, существенное снижение импорта и перекрытие доступа к зарубежным технологиям. В течение 2022 г. и 2023 г. российская экономика, несмотря на негативные прогнозы, устояла и перешла к росту. ВВП России по итогам 2022 года, по данным Росстата, снизился на 2,1%, а в 2023 году ВВП России, по предварительной оценке, Минэкономразвития России, уже вырос на 3,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Инфляция в России в середине 2022 года прогнозировалась на уровне 16%-17,5%, в 2023 году - 6,1%, в 2024 году - 4,0%, в 2025 году - 4,0%. По данным Банка России, опубликованным в январе 2023 года, годовая инфляция за 2022 год составила 11,94%. По данным Росстата и Банка России в декабре 2023 года инфляция составила 7,42% г/г.

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. Кроме того, такие факторы как снижение реальных доходов населения в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц могут повлиять на финансовое состояние Компании.

### **3. Применение новых и измененных стандартов**

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

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. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки представлены ниже:

#### *Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2023 года.*

Введен в действие документ МСФО «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции. Поправки к МСФО (IAS) 12». Документ содержит поправки:

- к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности».

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» дополнен еще одним условием для операции, в результате которой не признают отложенное налоговое обязательство: она не должна приводить к тому, чтобы на момент ее совершения возникли равновеликие налогооблагаемые и вычитаемые временные разницы. Такое же условие установили для операции, которая не приводит к признанию отложенного налогового актива.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные».**

Данные поправки дополняют предыдущие поправки «Классификация обязательств как текущих или долгосрочных», опубликованные в январе 2020 года, в которых разъяснялось, что обязательства классифицируются как текущие или долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец



отчетного периода. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательств;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенант, в течение двенадцати месяцев.

Введен в действие документ МСФО «Раскрытие информации об учетной политике. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности». Документ вносит поправки в ряд МСФО:

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
- Практические рекомендации № 2 по применению МСФО;
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по пенсионным программам»;
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Для МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» указано, что полный комплект данной отчетности должен включать примечания с существенной информацией об учетной политике. Ранее формулировка была другой: нужно было включать краткий обзор значимых положений.

Определено понятие существенной информации об учетной политике. Это сведения, которые вместе с другой информацией из финансовой отчетности могут повлиять на решение ее основных пользователей. Дополнено, что нужно раскрывать, в том числе информацию о суждениях руководства при применении учетной политики (кроме связанных с расчетными оценками), которые значительно повлияли на суммы в отчетности. Это следует делать вместе с раскрытием существенной информации или в других примечаниях.

Указанные поправки к стандартам должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна будет раскрыть этот факт.

Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

*Новые и пересмотренные МСФО, вступающие в силу после 01 января 2024 года.*

#### **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»**

Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением.



Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», призванные помочь компаниям внедрить стандарт и упростить объяснение финансовых результатов. Изменения позволяют: сократить расходы компаний за счет упрощения некоторых требований стандарта; упростить объяснение финансовых показателей; сделать более легким переход на стандарт, поскольку дата вступления его в силу переносится на 2023 год, и компаниям предоставляется дополнительное освобождение при первом применении МСФО (IFRS) 17. Применяется для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2023 г.

В соответствии с Указанием №6219-У срок обязательного применения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» был перенесен на 1 января 2025 г. как для целей составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации, так и для финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

В соответствии с требованием, указанным выше, для целей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, Компания планирует применять МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» с годового периода, который начнется 1 января 2025 г.

В настоящее время Компания проводит оценку того, какое влияние новый стандарт окажет на ее 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.

#### *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*

Компания классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и дебиторская задолженность;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Компания осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые активы и от их характеристик.

#### *Первоначальное признание финансовых инструментов*

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов.

Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на конец отчетного периода осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров, без вычета затрат по сделке.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения.

Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска и других применимых факторов.



### *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.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (либо группы финансовых активов или финансовых обязательств) и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода. 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 обязана определять потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, предоплаты, опциона на покупку и аналогичных опционов), но не вправе принимать во внимание будущие кредитные убытки. 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 группа финансовых инструментов).

### *Прекращение признания финансовых активов*

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Компанией принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;
- если Компания либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных поступлений от актива или не передала, но и не сохранила практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив и дальше признается в размере продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.



### *Переклассификации финансовых активов*

Компания не вправе переклассифицировать производные финансовые инструменты в период удержания или выпуска, а также финансовые инструменты, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Непроизводные торговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в исключительном случае, возникающем в связи с событием, носящим редкий и нестандартный характер, могут быть переклассифицированы из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если эти активы больше не удерживаются для целей продажи или выкупа в краткосрочной перспективе.

Непроизводные торговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, могут быть переклассифицированы в займы и дебиторскую задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, в зависимости от целей, с которыми удерживаются эти финансовые инструменты, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую задолженность, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

В случаях переклассификации финансовых активов в ссуды и дебиторскую задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, справедливая стоимость на дату переклассификации будет являться новой стоимостью этих финансовых активов, а последующая оценка производится по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Если в результате изменения намерения или возможностей Компании классификация инвестиции в качестве удерживаемой до погашения далее не представляется уместной, она в обязательном порядке должна быть переклассифицирована в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и переоценена по справедливой стоимости. Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода.

Компания не вправе классифицировать какие-либо финансовые активы как инвестиции, удерживаемые до погашения, если в течение текущего или двух предыдущих финансовых годов объем удерживаемых до погашения инвестиций, проданных или проклассифицированных Компанией до наступления срока погашения, выражается более чем незначительной суммой по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения, за исключением продаж и переклассификаций, которые:

- произведены настолько близко к сроку погашения или дате отзыва финансового актива (например, менее чем за три месяца до погашения), что изменения рыночной ставки процента не оказали бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- произошли после того, как Компания получила практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством регулярных платежей или предоплат;
- имели место в результате особого события, которое произошло по независящим от Компании причинам, носило чрезвычайный характер и не могло быть обоснованно предвидено Компанией.



Если продажи или переклассификации более чем незначительной суммы удерживаемых до погашения инвестиций не отвечают ни одному из условий, все остальные удерживаемые до погашения инвестиции должны быть переклассифицированы в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

#### *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 производными финансовыми инструментами, не котируемые на рынке и подлежащими погашению на установленную или определяемую дату. Депозиты, размещенные в банках, отражаются по амортизированной стоимости и учитываются до погашения.

#### *Займы предоставленные*

Данная категория включает производные 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.

#### *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.

*Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*



*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 при соблюдении одного из следующих критериев:

- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием других методов;
- управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии



с закреплённой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Компании.

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.

#### ***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, не включенные ни в одну из вышеназванных категорий.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой справедливую стоимость затраченных средств. К первоначальной стоимости добавляются затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку.

Некоторые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены руководством Компании по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных финансовых активов несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете о совокупном доходе.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные учитываются в составе прочих доходов от инвестиционной деятельности.

#### ***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. Дебиторская задолженность состоит из задолженности



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. Дебиторская задолженность состоит из задолженности по операциям страхования, которая включает в себя премии к получению по договорам прямого страхования, премии к получению по договорам входящего перестрахования, суммы к получению от перестраховщиков по урегулированным страховым выплатам и прочей дебиторской задолженности. 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.

#### *Обесценение финансовых активов*

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения

#### *Обесценение займов предоставленных*

В отношении займов предоставленных, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для финансовых активов.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения займов предоставленных:

- значительные финансовые трудности заемщика, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация заемщика;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- нарушении договора, например, отказе или уклонении от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставлении кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе и в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается

*Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*



на предмет обесценения на совокупной основе.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности заемщиков погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения займов предоставленных, оцениваемых на совокупной основе, является наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы. К подобной информации могут относиться неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков в группе, а также национальные или местные экономические условия, соотносимые с неисполнением обязательств по активам в составе группы.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Если заем предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, имеющим обеспечение, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения.

Будущие потоки денежных средств в группе ссуд, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе исторической информации об уже имевших место убытках по ссудам, аналогичным по своим характеристикам в составе данной группы, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Историческая информация по убыткам корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения существующих на данный момент условий, которые не действовали в период, относящийся к прошлым убыткам, и исключения воздействия тех условий, которые перестали действовать на текущий момент. Оценки изменений будущих потоков денежных средств должны отражать и прямо коррелировать с соответствующими данными по периодам. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Начисление процентов по предоставленным займам прекращается, если возможность полного погашения основного долга или процентов представляется сомнительной. После принятия решения о прекращении начисления процентов по предоставленным займам доход в виде предусмотренных договором процентов не отражается в отчете о совокупном доходе. Начисление процентов по займу выданному может быть возобновлено после того, как возникает достаточно высокая вероятность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном договоре. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.



Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается в отчете о совокупном доходе посредством корректировки созданного резерва.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Стоимость обесценившихся финансовых активов напрямую не уменьшается.

В соответствии с российским законодательством при списании нереального для взыскания займа и процентов по нему Компания обязана предпринять необходимые и достаточные меры по взысканию указанной ссуды, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота либо договора.

#### ***Обесценение дебиторской задолженности***

В отношении дебиторской задолженности Компания оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов и в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения дебиторской задолженности предоставленных по отдельно значимым финансовым активам:

- просрочка любого очередного платежа
- значительные финансовые трудности дебитора, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация дебитора
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на дебитора
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты задолженности
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями дебитора, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить суммы, причитающиеся к уплате в соответствии с первоначальными условиями соглашения. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью задолженности, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков. Суммы дебиторской задолженности и/или предоплаты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного в отчете о финансовом положении соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм включается в состав прочих доходов. Если сумма ранее созданного резерва под обесценение снижается благодаря каким-либо событиям после его списания, то восстановление резерва отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение дебиторской задолженности» в отчете о совокупном доходе.

#### ***Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи***

На каждый конец отчетного периода Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющих в наличии

*Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*



для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения, является существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Для определения того, какое снижение стоимости является существенным и/или какое продолжительным, необходимо применять суждение. Для Компании существенным является снижение справедливой стоимости более чем на 20% по сравнению со стоимостью приобретения, продолжительным снижением – снижение стоимости в течение более шести месяцев. Компания также оценивает прочие факторы, такие, как волатильность цены на акцию. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переклассифицируется из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения.

Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о совокупном доходе, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о совокупном доходе.

### **Страховые активы**

Компания принимает и передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта.

Страховые активы:

- отложенные аквизиционные расходы;
- дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования;
- доля перестраховщиков в резервах убытков Компании.

*Отложенные аквизиционные расходы* включают комиссии и вознаграждения брокеров и страхователей за заключение и продление договоров страхования. Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально в течение срока действия соответствующих договоров страхования.

*Доля перестраховщиков в резервах убытков* Компании включает долю перестраховщиков в резерве заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ), а также долю перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Доля перестраховщиков в резервах убытков рассчитывается по каждой учетной группе вида перестрахования исходя из величины

*Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*



резервов убытков и доли рисков, переданных Компании в перестрахование.

На каждую отчетную дату Компания производит перерасчет доли перестраховщиков в резервах убытков в соответствии с соответствующей величиной резервов убытков и рисками, переданными в перестрахование по состоянию на соответствующую отчетную дату. По результатам соответствующего расчета Компания корректирует долю перестраховщиков в резервах убытков с отражением результата изменения за период в отчете о прибылях и убытках.

*Обесценение страховых активов.* Компания регулярно тестирует свои страховые активы для целей оценки на обесценение. При наличии объективного доказательства обесценения страховых активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

#### **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.



### **Взаимозачеты финансовых инструментов**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

### **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: (а) использования в ходе обычной деятельности Компании, для административных целей; или (б) 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:

*Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*



- 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.

#### *Страховые и инвестиционные контракты - классификация*

Компания заключает контракты, по которым она принимает на себя страховой или финансовый риск или оба риска одновременно.

Страховые контракты - это контракты, в которых одна сторона (страховщик) принимает существенный страховой риск от другой стороны (страхователя), соглашаясь осуществить выплату страхователю в случае возникновения в будущем оговоренного непредвиденного события (страхового случая), оказавшего отрицательное влияние на страхователя.

Такие контракты также могут содержать финансовый риск.

Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия страховых контрактов имеет место, по крайней мере, одна из нижеследующих неопределенностей:

- наступит ли страховой случай;
- дата наступления страхового случая;

Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



- сумма убытка по наступившему страховому случаю.

Компания не признает страховыми следующие риски:

- финансовый риск;
- риск, не существовавший до заключения договора, а возникший в результате его заключения;
- риск расторжения (пролонгации) договора ранее, чем ожидал его эмитент при определении цены договора;
- риск непредвиденного увеличения административных расходов, связанных с обслуживанием договора.

Компания классифицирует договор как договор страхования только в том случае, если он переносит существенный страховой риск.

Страховой риск является существенным, если, и только если, при наступлении страхового случая Компании придется производить значительные дополнительные выплаты при любом сценарии, кроме тех, которые не имеют коммерческого содержания (т.е. не оказывают заметного воздействия на экономику сделки).

В целом Компания определяет в качестве существенного страхового риска такую позицию, как возможная необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая по крайней мере на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, но содержащие финансовый риск в отсутствие существенного страхового риска, являются инвестиционными договорами.

Договоры, имеющие правовую форму договора страхования, однако не подразумевающие принятия страховщиком значительного страхового риска, и одновременно не признаваемые инвестиционными договорами, в рамках МСФО отражаются как сервисные договоры.

В отношении групп договоров, имеющих юридическую форму договора страхования, применяются следующие стандарты МСФО:

- договоры страхования – признание и оценка проводятся в соответствии с МСФО 4;
- инвестиционные договоры - признание и оценка проводятся в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации».

### *Операции по страхованию иному, чем страхование жизни*

#### *Страховые премии*

Компания отражает премии по договорам страхования как выручку на момент принятия страхового риска. Резерв незаработанной премии создается на эту же дату и в последующем относится на доход пропорционально в течение действия договоров страхования.

#### *Резерв незаработанной премии*

Резерв незаработанной премии создается в размере части начисленной премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату.

#### *Расходы по урегулированию страховых выплат*

*Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*



Расходы на урегулирование страховых выплат отражаются в отчете совокупном доходе по мере несения.

#### *Урегулированные страховые выплаты*

Осуществленные страховые выплаты, отражаются в отчете о совокупном доходе или в момент уведомления страхователем о произошедшем страховом событии (в случае, когда сумма убытка может быть достоверно оценена), или в момент оценки понесенного страхователем ущерба.

Если на момент уведомления страхователем о произошедшем страховом событии невозможно достоверно оценить сумму убытка, то создается Резерв заявленных, но не урегулированных убытков.

Выплаты по договорам исходящего перестрахования включают в себя все убытки, понесенные за отчетный период. Доля перестраховщика в страховом возмещении вычитается из общей суммы понесенных убытков.

#### *Резервы убытков*

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов по урегулированию страховых выплат включена в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым выплатам. Оценка величины страховых выплат делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страховых случаев, включая информацию, полученную после отчетной даты.

РПНУ рассчитывается Компанией для каждого вида страхования актуарными методами и базируется на опыте урегулирования страховых случаев и расходов по урегулированию страховых случаев прошлых лет. Методы оценки и определения размера резервов регулярно проверяются и пересматриваются. Полученные корректировки отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения. К резерву убытков не применяется метод дисконтирования в связи с относительно коротким периодом между заявлением страхового случая и его урегулированием.

#### *Резерв неистекшего риска*

Резерв неистекшего риска (РНР) отражается тогда, когда сумма незаработанных премий недостаточна для урегулирования убытков и покрытия расходов, которые могут возникнуть после завершения финансового года по договорам страхования, действующим на отчетную дату. Для оценки РНР Компания использует прошлый опыт и прогнозы в отношении общего уровня убыточности (включая расходы на урегулирование убытков) и уровня расходов на обслуживание существующего портфеля. Ожидаемые убытки рассчитываются с учетом событий, произошедших до отчетной даты. Для целей финансовой отчетности резерв неистекшего риска списывается за счет отложенных аквизиционных расходов.

Анализ достаточности величины резервов для покрытия обязательств страховщика перед страхователями является первостепенной задачей для поддержания финансовой устойчивости Компании. Компания регулярно проводит тест на адекватность сформированных страховых резервов на основе аналитических показателей и рекомендуемых пороговых значений. Аналитические показатели достаточности сформированных страховых резервов рассчитываются

*Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*



по итогам отчетного года. Оценка показателей достаточности резервов строится в предположении, что динамика резерва соответствует динамике основных показателей объемов страховой деятельности Компании.

### *Перестрахование*

Компания передает договоры в перестрахование в ходе своей обычной деятельности. Передача договора в перестрахование не снимает с Компании ответственности перед страхователями. Суммы к получению от перестраховщиков или к выплате перестраховщикам оцениваются в соответствии с суммами по перестраховочным контрактам и в соответствии с условиями каждого перестраховочного контракта. Перестраховочные активы включают средства к получению от перестраховщиков по урегулированным перестраховочным выплатам, в том числе расходы на урегулирование страховых случаев, долю перестраховщиков в резервах убытков Компании, отложенные аквизиционные расходы. Кредиторская задолженность по операциям перестрахования представляет собой обязательства Компании по передаче премий перестраховщикам.

Компания регулярно тестирует свои перестраховочные активы на обесценение в соответствии с учетной политикой, описанной выше в отношении обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. При наличии объективного доказательства обесценения перестраховочных активов Компания снижает балансовую стоимость такого актива до его возмещаемой стоимости и отражает данный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе.

### *Аквизиционные расходы*

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные расходы, расходы по заработной плате и прочие прямые расходы по привлечению страхового бизнеса, размер которых изменяется и полностью зависит от объема премий по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Отложенные аквизиционные расходы рассчитываются отдельно по каждому виду страхования. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по видам страхования для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

В составе аквизиционных расходов по операциям страхования, расходов по урегулированию страховых случаев и общих и административных расходов отражаются расходы на содержание персонала, налоги, кроме налога на прибыль, амортизация, услуги связи, которые распределяются на соответствующие статьи расходов в зависимости от должностных обязанностей сотрудников Компании, а также пропорционально фактически затраченному рабочему времени.

### *Тест на достаточность обязательств*

На каждую отчетную дату проводится тестирование на предмет достаточности обязательств для обеспечения достаточности контрактных обязательств за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов. При осуществлении таких тестов используются оптимальные текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и администрирование, а также оценки инвестиционных доходов по активам, поддерживающим такие обязательства. Любой недостаток средств незамедлительно относится на прибыль или убыток посредством первоначального списания отложенных аквизиционных расходов, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет адекватности обязательства (резерв неистекшего риска).

*Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*



### *Комиссионные доходы*

Компания получает комиссионное вознаграждение за передачу премий в перестрахование. Данный вид комиссионного вознаграждения отражается в составе результатов от страховой деятельности в отчете о совокупном доходе.

Комиссионные доходы от исходящего перестрахования, которые представляют возмещение аквизиционных расходов, уменьшают соответствующую неамортизированную часть аквизиционных расходов таким образом, что чистые аквизиционные расходы капитализируются и относятся на расходы пропорционально отраженному чистому доходу. Отложенные комиссионные доходы по исходящему перестрахованию отражаются в отчете о совокупном доходе в составе чистых аквизиционных расходов.

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

### *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.



### *Отражение доходов и расходов*

Доходы/ (расходы) Компания представляют собой доходы / (расходы), полученные/ (понесенные) по операциям страхования, доходы/ (расходы) от инвестиционной деятельности и прочие доходы/ (расходы).

Комиссионные доходы, не относящиеся к операциям страхования, и другие 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.

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».



### *Взаимозачеты*

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

### *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*

По договорам страхования оценку необходимо производить как в отношении ожидаемой итоговой стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой итоговой стоимости убытков понесенных, но не заявленных на отчетную дату. Для достоверного установления окончательного размера расходов на выплату убытков, а также в случаях с некоторыми типами договоров может потребоваться значительное время. Основная часть резерва убытков, отраженного в балансе, создается под понесенные, но не заявленные убытки. В качестве



основной методики оценки стоимости заявленных, а также понесенных, но не заявленных убытков руководство Компании использует прошлые тенденции урегулирования убытков для прогнозирования будущих тенденций. В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной сюрвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков. На каждую отчетную дату оценки убытков за предыдущий год переоцениваются на предмет их достоверности, и в резерв вносятся соответствующие изменения. Резервы под убытки по договорам страхования не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

Компания рассчитывает резервы убытков с использованием актуарных методов и делит резервы убытков на резерв по заявленным убыткам и резерв произошедших, но не заявленных убытков.

Поскольку при использовании актуарного метода расчета резервов убытков доля перестраховщика в резервах убытков представляет собой материальную величину и рассчитывается исходя из условий перестраховочного договора. Компания выделяет долю перестраховщика в резервах убытков отдельно на балансе. В случае появления нетипичных крупных убытков Компания может увеличить резервы убытков на сумму убытков.

Компания рассчитывает резерв как по прямым расходам, связанным с урегулированием убытков, так и по косвенным.

### ***Неопределенность оценок***

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

### ***Активы по договорам перестрахования***

Под активы по договорам перестрахования, содержащие признаки обесценения, резерв создается на индивидуальной основе.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Компании.

### ***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 2023 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.



Страховое акционерное общество «ЛЕКСГАРАНТ»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)

6. Основные средства, нематериальные активы и инвестиционное имущество

	Здания	Транспорт- ные средства	Компьютер- ное оборудование, оргтехника	Прочие основные средства	Итого основных средств	Программное обеспечение и веб-сайт	Вложения в НМА	Итого нематериальных активов
<i>Первоначальная стоимость</i>								
По состоянию на 31 декабря 2021 года	540 753	17 405	5 755	4 169	568 082	6 840	-	6 840
Переоценка	76 402	-	-	-	76 402	-	-	-
Поступления	-	-	-	-	-	-	1 316	1 316
По состоянию на 31 декабря 2022 года	617 155	17 405	5 755	4 169	644 484	6 840	1 316	8 156
Переоценка	17 454	-	-	-	17 454	-	-	-
Поступления	-	-	625	-	625	-	158	158
Выбытие	-	(2 843)	-	-	(2 843)	-	(1 316)	(1 316)
По состоянию на 31 декабря 2023 года	634 609	14 562	6 380	4 169	659 720	6 840	158	6 998
<i>Накопленная амортизация</i>								
По состоянию на 31 декабря 2021 года	242 028	11 464	5 702	4 169	263 363	4 386	-	4 386
Амортизация	14 260	1 828	47	-	16 135	1 096	-	1 096
Переоценка	34 801	-	-	-	34 801	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2022 года	291 089	13 292	5 749	4 169	314 299	5 482	-	5 482
Амортизация	14 260	1 828	76	-	16 164	1 090	-	1 090
Переоценка	8 358	-	-	-	8 358	-	-	-
Выбытие	-	(2 843)	-	-	(2 843)	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2023 года	313 707	12 277	5 825	4 169	335 978	6 572	-	6 572
<i>Балансовая стоимость</i>								
По состоянию на 31 декабря 2021 года	298 725	5 941	53	-	304 719	2 454	-	2 454
По состоянию на 31 декабря 2022 года	326 066	4 113	6	-	330 185	1 358	1 316	2 674
По состоянию на 31 декабря 2023 года	320 902	2 285	555	-	323 742	268	158	426

Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



#### 7. Инвестиционное имущество

	31.12.2023	31.12.2022
Инвестиционная недвижимость	299 165	301 143
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>299 165</b>	<b>301 143</b>

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

	2023	2022
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	16 584	16 862
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), генерирующие арендный доход	(1 906)	(1 916)
<b>Итого доходы от аренды инвестиционного имущества</b>	<b>14 678</b>	<b>14 946</b>

#### 8. Займы выданные

	31.12.2023	31.12.2022
Займы, выданные физическим лицам в том числе в рублях	230	230
За вычетом резерва под обесценение	-	-
<b>Займы выданные, всего</b>	<b>230</b>	<b>230</b>

#### 9. Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни и доля перестраховщиков в страховых резервах.

Доля перестраховщиков в страховых резервах

	31.12.2023	31.12.2022
Резерв незаработанной премии	-	69
Резерв убытков	2 303	9 375
<b>Доля перестраховщиков в страховых резервах</b>	<b>2 303</b>	<b>9 444</b>

Ниже представлен анализ резерва незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 года:

Резерв незаработанной премии

	31.12.2023	31.12.2022
Резерв незаработанной премии, общая сумма	39 312	89 607
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	(69)
<b>Резерв незаработанной премии за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>39 312</b>	<b>89 538</b>



Ниже представлен анализ резервов убытков по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 года:

Резерв убытков	31.12.2023			
	РЗУ	РПНУ	РУУ	Итого
Резервы убытков, общая сумма	25 291	1 037	1 700	28 028
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(2 303)	-	-	(2 303)
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>22 988</b>	<b>1 037</b>	<b>1 700</b>	<b>25 725</b>

Резерв убытков	31.12.2022			
	РЗУ	РПНУ	РУУ	Итого
Резервы убытков, общая сумма	52 166	3 488	3 153	58 807
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(9 365)	(10)	-	(9 375)
<b>Резервы убытков за вычетом доли перестраховщиков</b>	<b>42 801</b>	<b>3 478</b>	<b>3 153</b>	<b>49 432</b>

#### Допущения

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку страховых резервов, являются коэффициенты ожидаемых убытков, рассчитанные по данным последних лет возникновения убытков. Коэффициент ожидаемых убытков - это отношение суммы ожидаемых убытков к заработанным страховым премиям. При определении совокупной величины обязательств, будущие потоки денежных средств прогнозируются с учетом расчетных оценок параметров, которые могут оказать влияние на величину индивидуальной страховой выплаты (например, частота убытков, риски, связанные с договорами страхования – причинение вреда жизни в результате несчастного случая, эффекты длительного воздействия, время восстановления, период между датой наступления страхового случая и датой урегулирования убытков).

#### Анализ чувствительности

Руководство считает, что в связи с краткосрочным характером периода выявления убытков, присущим деятельности Компании, показатели портфеля страховых продуктов Компании чувствительны, в основном, к изменениям коэффициентов ожидаемых убытков. Компания регулярно вносит изменения в свои страховые тарифы, основываясь на последних значениях указанных переменных величин, таким образом, чтобы учитывать возникающие тенденции.

#### 10. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	31.12.2023	31.12.2022
Расчеты по премиям с агентами	2 111	1 990
Дебиторская задолженность страхователей	1 709	4 270
Расчеты по вознаграждению с агентами	7	601
Дебиторская задолженность по исходящему перестрахованию	-	97
	<b>3 827</b>	<b>6 958</b>
За вычетом резерва под обесценение	(3 325)	(4 922)
<b>Всего дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию</b>	<b>502</b>	<b>2 036</b>

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности представлено ниже:

	31.12.2023	31.12.2022
--	------------	------------



Страховое акционерное общество «ЛЕКСГАРАНТ»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)

Резерв под обесценение на 1 января	4 922	8 505
Списание в течение года	(4 163)	(832)
Создание (восстановление) в течение года	2 566	(2 751)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>3 325</b>	<b>4 922</b>

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию, кроме той, по которой создан резерв под обесценение, не является просроченной по состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 года.

### 11. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2023	31.12.2022
Наличные денежные средства	136	27
Текущие счета в рублях	2 204	2 507
Текущие счета в долларах	545 615	905 945
Текущие счета в евро	153 294	132 295
Текущие счета в фунтах стерлингов	-	323
Краткосрочные депозиты в банках в рублях	225 400	-
Прочие денежные средства	33	21
<b>Всего денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>926 682</b>	<b>1 041 118</b>

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2023 года входят остатки в 5 (пяти) российских банках, 99,9% из которых приходятся на 3 (три) российских банка (31 декабря 2022 года: в 4 (четырёх) российских банках, 99,9% из которых приходятся на 3 (три) российских банка).

### 12. Прочие активы и дебиторская задолженность

	31.12.2023	31.12.2022
Авансы выданные	2 389	2 511
Переплата по налогам и сборам	1 016	612
Материалы	321	704
Прочая дебиторская задолженность	72 541	62 641
Прочие активы	180 896	180 896
	<b>257 163</b>	<b>247 364</b>
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	-	-
<b>Всего прочих активов</b>	<b>257 163</b>	<b>247 364</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих активов:

	31.12.2023	31.12.2022
Резерв под обесценение на 1 января	-	120
Списание за счёт резерва под обесценение	-	(120)
Создание резерва под обесценение	-	-
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 13. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



Страховое акционерное общество «ЛЕКСГАРАНТ»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)

	2023	2022
Текущие расходы по налогу на прибыль	28 559	22 565
Отложенное налогообложение	(16 094)	22 588
<b>Итого расходы по налогу на прибыль, относящиеся к прибылям и убыткам</b>	<b>12 465</b>	<b>45 153</b>
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	1 819	8 320
<b>Итого расходы по налогу на прибыль, относящиеся к компонентам прочего совокупного дохода</b>	<b>1 819</b>	<b>8 320</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет 20% (2022 г.: 20%).

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

	2023	2022
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>57 350</b>	<b>243 724</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2023 год: 20%; 2022 год: 20%)	11 470	48 745
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	(42 479)	(32 586)
Расходы, не принимаемые к налогообложению	43 474	34 634
Прочие	-	(5 640)
<b>Всего расходов по налогу на прибыль</b>	<b>12 465</b>	<b>45 153</b>

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 2023 и 2022 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20% за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным ценным бумагам, облагаемого налогом на прибыль по ставке 9-15%.

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 2023 и 2022 годы представлен ниже.

	31 декабря 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного доходы	31 декабря 2023 года
--	-------------------------	--	--	-------------------------



Страхование акционерное общество «ЛЕКСГАРАНТ»  
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
 (в тысячах российских рублей)

Налоговый эффект по вычитаемым временным разницам				
Прочие активы и дебиторская задолженность	846	125	-	971
<b>Всего требований по отложенному налогу до признания налогового убытка, перенесенного на будущие отчетные периоды</b>	<b>846</b>	<b>125</b>	<b>-</b>	<b>971</b>
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам				
Страховые резервы	(33 747)	14 787	-	(18 960)
Основные средства	(20 469)	2 060	(1 819)	(20 228)
Инвестиционное имущество	(53 088)	(878)	-	(53 966)
<b>Всего обязательств по отложенному налогу</b>	<b>(107 304)</b>	<b>15 969</b>	<b>(1 819)</b>	<b>(93 154)</b>
<b>Чистые требования (обязательства) по отложенному налогу</b>	<b>(106 458)</b>	<b>16 094</b>	<b>(1 819)</b>	<b>(92 183)</b>
	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>Отражено в составе прибыли или убытка</b>	<b>Отражено в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Налоговый эффект по вычитаемым временным разницам				
Прочие активы и дебиторская задолженность	1 571	(725)	-	846
<b>Всего требований по отложенному налогу до признания налогового убытка, перенесенного на будущие отчетные периоды</b>	<b>1 571</b>	<b>(725)</b>	<b>-</b>	<b>846</b>
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам				
Страховые резервы	(19 440)	(14 307)	-	(33 747)
Основные средства	(12 866)	717	(8 320)	(20 469)
Инвестиционное имущество	(44 815)	(8 273)	-	(53 088)
<b>Всего обязательств по отложенному налогу</b>	<b>(77 121)</b>	<b>(21 863)</b>	<b>(8 320)</b>	<b>(107 304)</b>
<b>Чистые требования(обязательства) по отложенному налогу</b>	<b>(75 550)</b>	<b>(22 588)</b>	<b>(8 320)</b>	<b>(106 458)</b>

Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



#### 14. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	31.12.2023	31.12.2022
Кредиторская задолженность по премиям перед агентами и брокерами	371 783	307 975
Кредиторская задолженность по вознаграждению перед агентами и брокерами	58 945	15 514
Кредиторская задолженность по договорам, принятым в перестрахование	4 915	4 319
Кредиторская задолженность перед страхователями	1 713	3 069
Кредиторская задолженность по исходящему перестрахованию	-	2 523
<b>Всего кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию</b>	<b>437 356</b>	<b>333 400</b>

#### 15. Прочие обязательства

	31.12.2023	31.12.2022
Задолженность по дивидендам	82 505	84 000
Задолженность перед персоналом по оплате труда и резерв под отпуска	35 486	33 843
Налоги, сборы и социальные взносы	16 775	13 526
Прочие поставщики и подрядчики	597	330
Прочие	1 367	67
<b>Всего прочие обязательства</b>	<b>136 730</b>	<b>131 766</b>

#### 16. Уставный капитал

Ниже представлена информация об акционерах Компании на 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г. соответственно:

ФИО/Наименование участника	31.12.2023		31.12.2022	
	Размер доли, %	Стоимость	Размер доли, %	Стоимость
АО "Иналекс"	42	252 000	42	252 000
Абрамов Владимир Каренович	58	348 000	58	348 000
<b>Итого:</b>	<b>100</b>	<b>600 000</b>	<b>100</b>	<b>600 000</b>

Уставный капитал зарегистрирован и полностью оплачен.



### 17. Страховые премии и страховые выплаты

	2023	2022
Общая сумма страховых премий	101 711	(680 986)
Премии, переданные в перестрахование	14 277	879 845
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	(2 566)	2 752
Изменение резерва незаработанной премии	50 295	545 743
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(69)	(378 834)
<b>Заработанные страховые премии – нетто</b>	<b>163 648</b>	<b>368 520</b>
Общая сумма страховых выплат по договорам прямого страхования	(6 508)	(22 653)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	-	653
Изменение резервов убытков	30 778	105 573
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	(7 073)	(15 392)
<b>Состоявшиеся убытки – нетто</b>	<b>17 197</b>	<b>68 181</b>

### 18. Аквизиционные расходы

	2023	2022
<b>Расходы, подлежащие равномерному признанию</b>		
Брокерское и агентское вознаграждение	55 905	79 880
	<b>55 905</b>	<b>79 880</b>
<b>Расходы, подлежащие немедленному признанию</b>		
Заработная плата и социальные взносы	54 752	58 480
Реклама и маркетинг	135	115
Комиссионные расходы	-	(143 659)
Прочие	-	1 945
	<b>54 887</b>	<b>(83 119)</b>
За вычетом комиссионных доходов по премиям, переданным в перестрахование	-	(1 625)
Чистое изменение отложенных аквизиционных затрат	6 742	103 057
<b>Всего аквизиционных расходов</b>	<b>117 534</b>	<b>98 193</b>

Ниже представлено изменение чистых отложенных аквизиционных затрат в течение 2023 и 2022 годов:

	2023	2022
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 1 января	12 156	115 213
Изменение в отложенных аквизиционных затратах	(6 761)	(104 308)
Изменение в отложенных аквизиционных доходах	19	1 251
<b>Чистое изменение отложенных аквизиционных затрат за год</b>	<b>(6 742)</b>	<b>(103 057)</b>
Прочее	-	-
Отложенные аквизиционные расходы по состоянию на 31 декабря	5 414	12 156



## 19. Административные расходы

	2023	2022
Заработная плата и социальное обеспечение	130 856	151 280
Комиссия банка	19 355	6 626
Амортизация	17 254	17 231
Налоги и сборы	16 931	11 903
Командировочные расходы	3 365	2 246
Консультационные и юридические услуги	3 520	2 113
Текущий ремонт	1 700	2 133
Расходы на связь	1 429	1 387
Аренда	1 080	1 083
Материальные затраты	571	609
Прочие	8 943	21 826
<b>Всего административных расходов</b>	<b>205 004</b>	<b>218 437</b>

## 20. 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.

	31.12.2023	31.12.2022
Денежные средства и их эквиваленты	926 682	1 041 118
Займы выданные	230	230
Дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования	502	2 036
Прочие активы и дебиторская задолженность	257 163	247 364
<b>Величина максимального кредитного риска</b>	<b>1 184 577</b>	<b>1 290 748</b>

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 2023 года.

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Основные средства	323 742				323 742
Нематериальные активы	426				426
Инвестиционное имущество	299 165				299 165
Отложенные аквизиционные затраты	5 414	-	-		5 414
Займы выданные	230	-			230
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 303	-	-		2 303
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	19 142				19 142
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	127	3	-	372	502
Денежные средства и их эквиваленты	227 774	545 614	153 294	-	926 682
Прочие активы	183 857	1 445	-	71 861	257 163
<b>Всего активов</b>	<b>1 062 180</b>	<b>547 062</b>	<b>153 294</b>	<b>72 233</b>	<b>1 834 769</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	67 341	-	-		67 341
Отложенные налоговые обязательства	92 183				92 183
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	44 207	392 301	848		437 356
Прочие обязательства	132 903	-	308	3 519	136 730
<b>Всего обязательств</b>	<b>336 634</b>	<b>392 301</b>	<b>1 156</b>	<b>3 519</b>	<b>733 610</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>725 546</b>	<b>154 761</b>	<b>152 138</b>	<b>68 714</b>	<b>1 101 159</b>

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



2022 года.

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Основные средства	330 185	-	-	-	330 185
Нематериальные активы	2 674	-	-	-	2 674
Инвестиционное имущество	301 143	-	-	-	301 143
Отложенные аквизиционные затраты	12 175	-	-	-	12 175
Займы выданные	230	-	-	-	230
Доля перестраховщиков в страховых резервах	2 192	7 252	-	-	9 444
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	19 125	-	-	-	19 125
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	626	1 017	117	276	2 036
Денежные средства и их эквиваленты	2 557	905 943	132 295	323	1 041 118
Прочие активы	247 364	-	-	-	247 364
<b>Всего активов</b>	<b>918 271</b>	<b>914 212</b>	<b>132 412</b>	<b>599</b>	<b>1 965 494</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	111 557	31 117	5 740	-	148 414
Отложенные аквизиционные доходы	19	-	-	-	19
Отложенные налоговые обязательства	106 458	-	-	-	106 458
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7 964	324 611	825	-	333 400
Прочие обязательства	131 531	-	235	-	131 766
<b>Всего обязательств</b>	<b>357 529</b>	<b>355 728</b>	<b>6 800</b>	<b>-</b>	<b>720 057</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>560 742</b>	<b>558 484</b>	<b>125 612</b>	<b>599</b>	<b>1 245 437</b>

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.

	2023		2022	
	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	15 476	12 381	55 848	44 679
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	15 214	12 171	12 561	10 049
10% рост курса прочих валют по отношению к российскому рублю	6 871	5 497	60	48



Рост курса российского рубля по отношению к доллару США, Евро и прочим валютам по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 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 2023 года:



Страхование акционерное общество «ЛЕКСГАРАНТ»  
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
 (в тысячах российских рублей)

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Основные средства	-	-	-	323 742	323 742
Нематериальные активы	-	-	-	426	426
Инвестиционное имущество	-	-	-	299 165	299 165
Отложенные аквизиционные затраты	-	5 414	-	-	5 414
Займы выданные	-	230	-	-	230
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	2 303	-	-	2 303
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	19 142	-	-	-	19 142
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	122	380	-	-	502
Денежные средства и их эквиваленты	926 682	-	-	-	926 682
Прочие активы	185 072	72 091	-	-	257 163
<b>Всего активов</b>	<b>1 131 018</b>	<b>80 418</b>	<b>-</b>	<b>623 333</b>	<b>1 834 769</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	67 341	-	-	67 341
Отложенные налоговые обязательства	-	92 183	-	-	92 183
Отложенные аквизиционные доходы	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	437 356	-	-	437 356
Прочие обязательства	136 730	-	-	-	136 730
<b>Всего обязательств</b>	<b>136 730</b>	<b>596 880</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>733 610</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>994 288</b>	<b>(516 462)</b>	<b>-</b>	<b>623 333</b>	<b>1 101 159</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>994 288</b>	<b>477 826</b>	<b>623 333</b>	<b>1 101 159</b>	

В таблице ниже представлен анализ ликвидности активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года:



Страхование акционерное общество «ЛЕКСГАРАНТ»  
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
 (в тысячах российских рублей)

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Основные средства	-	-	-	330 185	330 185
Нематериальные активы	-	-	-	2 674	2 674
Инвестиционное имущество	-	-	-	301 143	301 143
Отложенные аквизиционные затраты	-	12 175	-	-	12 175
Займы выданные	230	-	-	-	230
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	9 444	-	-	9 444
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	19 125	-	-	-	19 125
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	2 036	-	-	2 036
Денежные средства и их эквиваленты	1 041 118	-	-	-	1 041 118
Прочие активы	185 537	61 827	-	-	247 364
<b>Всего активов</b>	<b>1 246 010</b>	<b>85 482</b>	<b>-</b>	<b>634 002</b>	<b>1 965 494</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	-	148 414	-	-	148 414
Отложенные налоговые обязательства	-	106 458	-	-	106 458
Отложенные аквизиционные доходы	-	19	-	-	19
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	333 400	-	-	333 400
Прочие обязательства	131 766	-	-	-	131 766
<b>Всего обязательств</b>	<b>131 766</b>	<b>588 291</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>720 057</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>1 114 244</b>	<b>(502 809)</b>	<b>-</b>	<b>634 002</b>	<b>1 245 437</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>1 114 244</b>	<b>611 435</b>	<b>611 435</b>	<b>1 245 437</b>	

**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.

	2023	2022
Параллельное увеличение процентных ставок на 1%	-	-
Параллельное уменьшение процентных ставок на 1%	-	-

Прилагаемые примечания на страницах 13-58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



### **Географический риск**

Все операции Компания проводит на территории Российской Федерации.

### **21. 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 16 ноября 2021 г. N 781-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 2023 и 2022 года Компания соблюдала все требования, предъявляемые к размеру уставного капитала, а также требования финансовой устойчивости и платежеспособности.

### **22. 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.

### **23. 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 2023 года и 31 декабря 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
<b>31 декабря 2023 г.</b>				
<b>Финансовые активы</b>				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Денежные средства и их эквиваленты		926 682		926 682
Займы выданные			230	230
<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Денежные средства и их эквиваленты		1 041 118		1 041 118
Займы выданные			230	230

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

#### 24. 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
<b>Ключевой управленческий персонал</b>	
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
Шелобский Михаил Маркович	Заместитель генерального директора с доверенностью
<b>Лица, под значительным влиянием которых находится Компания</b>	
Абрамов Владимир Каренович	Акционер Компании (58%), член Совета директоров, бенефициар
Абрамов Александр Кароевич	Акционер АО «Иналекс» (90%), член Совета директоров, бенефициар
<b>Прочие связанные стороны</b>	
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:

	31.12.2023		
	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	9	-	-
Прочие активы и дебиторская задолженность	-	-	71 739
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	1	-	-
Прочие обязательства	82 505	3 458	51
Страховые премии	50	-	-
Аквизиционные расходы	19	-	55
Доходы от аренды инвестиционного имущества	-	-	12 372
Административные расходы	-	91 543	510

	31.12.2022		
	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Прочие активы и дебиторская задолженность	-		61 735
Прочие обязательства	84 000	1 765	51
Страховые премии	-		257
Операционные доходы, за вычетом расходов, связанные со страховой деятельностью	-		444
Доходы от аренды инвестиционного имущества	-		14 241
Административные расходы	-	106 522	612

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	31.12.2023	31.12.2022
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	91 243	106 522
Выходные пособия	300	-
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>91 543</b>	<b>106 522</b>

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

## 25. 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	9 097
Снижение стоимости инвестиционного имущества	1 917
Корректировка затрат	300
Начисление текущего налога на прибыль	17 756
Увеличение отложенного налога на прибыль	7 653
в том числе:	
- увеличение отложенного налогового обязательства через прочий совокупный доход	1 819
- увеличение отложенного налогового обязательства через счета прибылей и убытков	6 132
- увеличение отложенного налогового актива через счета прибылей и убытков	298

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

Абрамов В.К.  
Генеральный директор

Сивизина Н.В.  
Главный бухгалтер

“18” апреля 2024 г.