

ООО «Медицинская страховая компания «ИНКО-МЕД»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Содержание

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

1. Общая информация	7
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	7
3. Основы подготовки финансовой отчетности	8
4. Основные принципы учетной политики	11
5. Денежные средства	24
6. Дебиторская задолженность и предоплаты	24
7. Займы выданные и банковские депозиты	25
8. Нематериальные активы	25
9. Основные средства и активы в форме права пользования	26
10. Обязательства по портфелям договоров страхования	27
11. Кредиторская задолженность и авансы	28
12. Обязательства по аренде	28
13. Прочие резервы	29
14. Уставный капитал	29
15. Управление капиталом	29
16. Дивиденды	30
17. Выручка по страхованию	30
18. Расходы по страхованию	30
19. Финансовые доходы	30
20. Финансовые расходы	30
21. Прочие операционные и административные расходы	31
22. Налог на прибыль	31
23. Страховой и финансовый риски	33
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	36
25. Операции со связанными сторонами	38
26. Условные и договорные обязательства	39
27. Информация по прекращаемой деятельности	40
28. События после отчетного периода	40

ООО «Медицинская страховая компания «ИНКО-МЕД»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года
(в тысячах рублей)

На 31 декабря				
	Прим.	2025	2024	2023
АКТИВЫ				
Денежные средства	5	42 712	11 279	4 722
Дебиторская задолженность и предоплаты	6	1 888 972	1 867 932	1 727 706
Займы выданные и банковские депозиты	7	549 599	441 444	371 985
Запасы		127	240	10
Отложенные налоговые активы	22	997	2 480	2 507
Инвестиции в зависимые компании		2	2	2
Нематериальные активы	8	4 783	5 689	7 196
Основные средства и активы в форме права пользования	9	11 060	17 382	19 109
Итого активы		2 498 252	2 346 448	2 133 237
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства				
Обязательства по портфелям договоров страхования	10	37 688	7 481	966
Кредиторская задолженность и авансы полученные	11	1 890 336	1 870 140	1 729 655
Обязательства по аренде	12	12 154	17 807	18 683
Текущий налог на прибыль к уплате		-	168	145
Прочие резервы	13	6 558	6 077	5 209
Итого обязательства		1 946 736	1 901 673	1 754 658
Капитал				
Уставный капитал	14	300 000	300 000	300 000
Накопленная прибыль		251 516	144 775	78 579
Итого капитал		551 516	444 775	378 579
Итого капитал и обязательства		2 498 252	2 346 448	2 133 237

Москалева Татьяна Николаевна
Генеральный директор
29.04.2026

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

ООО «Медицинская страховая компания «ИНКО-МЕД»
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах рублей)

	Прим.	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Выручка по страхованию	17	43 314	9 044
Расходы по страхованию	18	<u>(54 015)</u>	<u>(12 798)</u>
Финансовый результат по операциям страхования		<u>(10 701)</u>	<u>(3 754)</u>
Выручка от оказания услуг по операциям ОМС		264 216	225 643
Финансовые доходы	19	91 157	74 258
Финансовые расходы	20	(1 811)	(2 461)
Прочие операционные доходы		350	164
Прочие операционные и административные расходы	21	<u>(195 326)</u>	<u>(172 527)</u>
Прибыль до налогообложения		147 885	121 323
Налог на прибыль	22	<u>(41 144)</u>	<u>(26 227)</u>
Прибыль за год		<u>106 741</u>	<u>95 096</u>
Итого совокупный доход за год		<u>106 741</u>	<u>95 096</u>

Москалева Татьяна Николаевна
Генеральный директор
29.04.2026

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

ООО «Медицинская страховая компания «ИНКО-МЕД»
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах рублей)

	Уставный капитал	Накопленная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2023 г.	300 000	78 579	378 579
Прибыль за год	-	95 096	95 096
Дивиденды	-	(28 900)	(28 900)
На 31 декабря 2024 г	300 000	144 775	444 775
Прибыль за год	-	106 741	106 741
Дивиденды	-	-	-
На 31 декабря 2025 г.	300 000	251 516	551 516

Москалева Татьяна Николаевна
Генеральный директор
29.04.2026

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

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

Прим .	2025	2024
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	147 885	121 323
<u>Корректировки:</u>		
Амортизация основных средств	4 209	4 857
Амортизация нематериальных активов	1 860	1 785
Увеличение/уменьшение обязательств по портфелям договоров страхования	30 207	6 515
Увеличение/уменьшение резерва по неиспользованным отпускам	481	868
Увеличение/уменьшение резервов под обесценение (резервов под ожидаемые кредитные убытки)	(126)	(6 597)
Процентные доходы	(91 031)	(67 660)
Процентные расходы	1 811	2 437
Отложенные налоги	1 483	27
	96 779	63 555
<u>Изменения в оборотном капитале:</u>		
Чистое изменение в запасах	113	(230)
Чистое изменение по дебиторской задолженности и предоплате	(21 040)	(140 226)
Чистое изменение по кредиторской задолженности и авансам полученным	20 196	140 485
Чистое изменение в прочих активах и обязательствах	(2 657)	(2 221)
	93 391	61 363
Уплаченный налог на прибыль	(37 045)	(26 178)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности	56 346	35 185
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	-	(387)
Приобретение нематериальных активов	(954)	(278)
Перечисление средств по займам и депозитам	(3 018 560)	(3 147 000)
Возврат займов и депозитов	2 921 329	3 083 000
Проценты полученные	80 390	68 855
Проценты уплаченные	(1 811)	(2 437)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	(19 606)	1 753
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Погашение обязательств по аренде	(5 307)	(6 134)
Дивиденды, выплаченные собственникам компании	-	(24 247)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности	(5 307)	(30 381)
Чистый прирост/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	31 433	6 557
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5 11 279	4 722
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5 42 712	11 279

Москалева Татьяна Николаевна

Генеральный директор

29.04.2026

Прилагаемые примечания являются составной неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

1. Общая информация

ООО «Медицинская страховая компания «ИНКО-МЕД» (далее – Компания) является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в 2004 году в Российской Федерации по адресу: 394018, Воронежская область, город Воронеж, улица Платонова, дом 14.

Основными видами деятельности Компании являются оказание услуг обязательного медицинского страхования (ОМС) и добровольного медицинского страхования (ДМС) физическим лицам и бизнесу на территории Российской Федерации. Компания не осуществляла операций по перестрахованию в отчетном периоде.

Основными задачами Компании в рамках операций по ОМС является страхование граждан с выдачей им страхового медицинского полиса, ведение персонифицированного учета всех застрахованных, оплата медицинской помощи, предоставленной застрахованным гражданам в соответствии с Территориальной программой госгарантий, и осуществление контроля за объемом и качеством предоставляемых медицинских услуг.

Для выполнения этих задач Компания заключает с Территориальным фондом ОМС договор о финансировании, на основании которого фонд ежемесячно перечисляет Компании по утвержденным подушевым нормативам денежные средства. Далее, с медицинскими организациями Компания заключает договор на предоставление застрахованным гражданам лечебно-профилактической помощи, в котором обязуется оплачивать эти услуги по утвержденным тарифам из средств, предоставленных Территориальным фондом.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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

В 2025 году на деятельность и финансовую отчетность организации оказывал и продолжает оказывать существенное влияние комплекс факторов экономического и иного характера. Среди них, в частности, – геополитическая обстановка, ограничения, введенные в отношении Российской Федерации и ее экономических субъектов отдельными государствами и их объединениями, меры, принимаемые в Российской Федерации в ответ на внешнее санкционное давление. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство считает, что предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости организации в текущих условиях.

В большей степени в отчетном периоде оказали положительное влияние на финансовый результат деятельности и на финансовое положение страховщика операции по обязательному медицинскому страхованию. Численность застрахованных граждан по ОМС на отчетную дату составила 1 316 619 человек. На основании численности рассчитан объем средств, предназначенных на расходы на ведение дела по обязательному медицинскому страхованию, полученные по нормативу в размере 0.8-0.95 процента от суммы средств, поступивших в страховую медицинскую организацию, рассчитанных по увеличенным дифференцированным подушевым нормативам, который в 2025 году не снизился.

Повышение требований к страховым медицинским организациям (далее СМО) ведет к постоянной концентрации рынка обязательного медицинского страхования. Важно отметить, что постоянно повышается роль СМО в системе ОМС и здравоохранении. В СМО введен институт страховых представителей, основной функцией которого является защита прав и законных интересов застрахованных в сфере ОМС, в том числе:

- информационное сопровождение застрахованных лиц на всех этапах оказания медицинской помощи;
- контроль качества оказанной медицинской помощи в медицинских организациях, работающих в системе ОМС;
- индивидуальное информирование застрахованных лиц о возможности прохождения профилактических мероприятий, в том числе диспансеризации;
- мониторинг и контроль профилактических мероприятий.

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**3. Основы подготовки финансовой отчетности**

Настоящая годовая финансовая отчетность составлена в соответствии с МСФО, введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике. Как правило, историческая стоимость основывается на величине справедливой стоимости возмещения, передаваемого в оплату за активы.

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных этого бухгалтерского учета, скорректированных, по мере необходимости, для соответствия требованиям МСФО.

Компания представляет показатели отчета о финансовом положении в порядке их ликвидности. Анализ показателей по срокам их возмещения или погашения в пределах 12 месяцев после отчетной даты (краткосрочные) и свыше 12 месяцев после отчетной даты (долгосрочные), приводится в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой называется валюта основной экономической среды, в которой организация совершает свои хозяйственные операции. Функциональной валютой Компании является рубль Российской Федерации. Валютой представления финансовой отчетности Компании также является рубль Российской Федерации, и все представленные в отчетности значения округлены до тысячи, если не указано иное.

Существенные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Обесценение дебиторской задолженности

Резерв создается в том случае, если существуют объективные данные, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму возмещения по договору. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием эффективной ставки процента (где применимо). Расходы по обесценению дебиторской задолженности признаются в отчете о совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость финансового актива превышает его справедливую стоимость. В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых активов, отраженную в отчетности.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует некоторая неопределенность. Учитывая характер и сложность осуществляемых Компанией операций, может возникать разница между фактическими результатами и принятыми допущениями, а также могут изменяться сами допущения, что будет в итоге приводить к последующим корректировкам уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Компания может создавать резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

Поскольку Компания оценивает возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств как маловероятные, условные обязательства в этом отношении не признавались в отчетности.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Более подробная информация о налогах приводится в соответствующем примечании к отчетности.

Новые стандарты, вступающие и не вступившие в силу с текущего отчетного периода

Согласно Указанию Банка России от 16.08.2022 № 6219-У «Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, о внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций и об отмене отдельных нормативных актов Банка России по вопросам ведения некредитными финансовыми организациями бухгалтерского учета» страховые организации, общества взаимного страхования и негосударственные пенсионные фонды обязаны применять МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» с 01 января 2025 года.

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 - «Классификация и оценка финансовых инструментов» (выпущены в мае 2024 года, вступают в силу с 1 января 2026 года с возможностью досрочного применения). Эти поправки уточняют классификацию и оценку финансовых инструментов, включая требования к раскрытию информации. Компания досрочно не применяет;

МСФО (IFRS) 18 - «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен в апреле 2024 года и вступает в силу с 1 января 2027 года, однако допускается досрочное применение). Стандарт направлен на улучшение структуры и прозрачности финансовой отчетности, включая обновленные требования к представлению отчета о прибылях и убытках. Компания досрочно не применяет.

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Корректировки финансовой отчетности 2024 года после выпуска

В связи с вступлением в силу с 01 января 2025 года МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» был осуществлен ретроспективный пересчет годовой финансовой отчетности за 2024 и 2023 годы. Соответствующим образом скорректированы взаимосвязанные показатели годовой финансовой отчетности.

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В частности, в отчете о финансовом положении Компанией были реклассифицированы обязательства по портфелям договоров страхования из строки Страховые резервы, в отчете о совокупном доходе были реклассифицированы различные строки в выручку по страхованию и расходы по страхованию. Подробнее информация раскрыта в таблице ниже.

Также в целях представления более полной и уместной информации в данных за 2025 год были пересчитаны и дополнены (детализированы) некоторые сведения за 2024 год, раскрываемые в формах годовой финансовой отчетности. В частности, в отчете о совокупном доходе Компания реклассифицировала финансовые расходы из прочих операционных и административных расходов.

Ниже представлено влияние реклассификаций в отчете о финансовом положении на данные годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	31 декабря 2024 года после реклассификации	Эффект реклассификации	31 декабря 2024 года до реклассификации
Обязательства			
Страховые резервы	-	(7 481)	7 481
Обязательства по портфелям договоров страхования	7 481	7 481	-
Итого по реклассификации обязательств	7 481	-	7 481

	31 декабря 2023 года после реклассификации	Эффект реклассификации	31 декабря 2023 года до реклассификации
Обязательства			
Страховые резервы	-	(966)	966
Обязательства по портфелям договоров страхования	966	966	-
Итого по реклассификации обязательств	966	-	966

Ниже представлено влияние реклассификаций в отчете о совокупном доходе на данные годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	2024 год после реклассификации	Эффект реклассификации	2024 год до реклассификации
Страховые премии по ДМС	-	(9 044)	9 044
Изменение резерва премий по ДМС	-	6 166	(6 166)
Расходы по страховым выплатам по ДМС	-	51	(51)
Изменение резерва убытков по ДМС	-	349	(349)
Аквизиционные расходы	-	6 232	(6 232)
Выручка по страхованию	9 044	9 044	-
Расходы по страхованию	(12 798)	(12 798)	-
Финансовые расходы	(2 461)	(2 461)	-
Прочие операционные и административные расходы	(172 527)	2 461	(174 988)
Итого по реклассификации прибылей или убытков	(178 742)	-	(178 742)

4. Основные принципы учетной политики

Классификация договоров

Договор страхования для целей учета представляет собой контракт, подпадающий под определение «договора страхования», установленное Приложением А к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Договор страхования для целей признания подлежит проверке на наличие передачи значительного страхового риска. При анализе на предмет того, является ли договор страховым или нет, договор рассматривается по следующим критериям:

- наличие будущего события, в наступлении которого нет уверенности;
- соответствие риска определению страхового;
- наличие неблагоприятных для держателя полиса последствий в результате наступления страхового случая;
- значительность страхового риска, передаваемого по договору.

Договор может быть классифицирован в качестве страхового, если он передает страховой риск. Договоры классифицируются как страховые в случае, если по договору, помимо страхового риска, страховщик подвергается финансовому риску, но страховой риск значителен. Для целей учета договоры, не содержащие значительного страхового риска, но содержащие финансовый риск, признаются инвестиционными договорами. Договоры страхования, содержащие встроенный производный инструмент, который должен быть отделен, или инвестиционную составляющую у Компании отсутствуют.

Компания осуществляет деятельность по страхованию иному, чем страхование жизни и формирует один портфель договоров – добровольное медицинское страхование. Компания разделяет договоры страхования иного, чем страхование жизни на следующие договоры:

- договоры страхования иного, чем страхование жизни, классифицированные как страховые договоры, учитываемые страховщиком на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- договоры страхования иного, чем страхование жизни, не содержащие страхового риска, классифицированные как страховые договоры, учитываемые на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Компания не осуществляет операций, связанных с перестрахованием или страхованием жизни.

В соответствии с п.16 МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» Компания разделяет портфель договоров страхования иного, чем страхование жизни «Добровольное медицинское страхование» на следующие группы:

- договоры, в отношении которых на дату первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными;
- обременительные договоры на дату первоначального признания;
- оставшиеся в портфеле договоры.

Компания приняла решение не применять п.21 МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Портфель представляет собой одну группировку договоров с аналогичными рисками, которые управляются совместно. Для целей отражения на счетах бухгалтерского учета договоров страхования иного, чем страхование жизни, и выпущенных (принятых) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, Компания применяет следующий подход к группировке договоров: включать в одну группу договоров договоры страхования иного, чем страхование жизни, и выпущенные (принятые) договоры перестрахования иного, чем страхование жизни, по обязательным видам страхования в соответствии с п.20 МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компания оценивается как вероятное, и, если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов. Виды выручки рассматриваются ниже.

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**Выручка по страхованию**

Компания отражает уменьшение обязательства по оставшейся части покрытия по договорам страхования иного, чем страхование жизни признание выручки по страхованию на сумму услуги по договорам страхования иного, чем страхование жизни, оказанной Компанией в течение отчетного периода.

Компания отражает в бухгалтерском учете выручку по страхованию, связанную с аквизиционными денежными потоками (далее – АДП) путем отнесения части премий, которые предназначены для восстановления таких денежных потоков, к каждому отчетному периоду систематически, исходя из течения времени и расходы по страховым услугам, связанные с АДП в такой же сумме.

Компания отражает выручку по страхованию по договорам страхования иного, чем страхование жизни, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии, в течение отчетного периода в соответствии с пунктом B126 МСФО (IFRS) 17.

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии выручка по страхованию за период представляет собой сумму ожидаемых поступлений премий, отнесенных к данному периоду. Компания распределяет ожидаемые поступления премий на каждый период оказания услуг по договору страхования исходя из течения времени, но если ожидаемая схема высвобождения риска в течение периода покрытия существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, то на основе ожидаемых сроков признания понесенных расходов по страховым услугам.

Выручка от оказания услуг обязательного медицинского страхования (ОМС)

Территориальный фонд обязательного медицинского страхования (далее – ТФОМС) осуществляет реализацию программы ОМС с целью обеспечения граждан РФ бесплатным медицинским обслуживанием при помощи ряда установленных законодательством РФ страховщиков, включая Компанию, которые заключили договоры с ТФОМС с целью реализации части данной программы. Страховые медицинские организации осуществляют деятельность ОМС на основании заключенных договоров о финансовом обеспечении ОМС с ТФОМС и договоров на оказание и оплату медицинской помощи по ОМС с медицинскими организациями (далее – МО).

Компания отвечает по обязательствам, возникающим из договоров, заключенных с ТФОМС и МО, в соответствии с законодательством РФ и условиями, предусмотренными указанными договорами.

Компания не принимает страхового риска в связи с участием в программе ОМС. За эти услуги Компания получает комиссионное вознаграждение. Это комиссионное вознаграждение отражается в прибыли или убытке за период в составе прочих операционных доходов.

Компания получает денежные средства от ТФОМС и осуществляет выплаты медицинским учреждениям за услуги, предоставленные этими учреждениями в рамках территориальной программы ОМС. Средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи и поступающие в Компанию из ТФОМС, являются средствами целевого финансирования.

Получение указанных средств отражается как увеличение обязательств перед ТФОМС. Направление вышеуказанных целевых средств в МО в порядке авансирования отражается как увеличение дебиторской задолженности МО, при этом обязательства перед территориальным фондом не уменьшаются.

Факт использования целевых средств отражается как уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС. При этом зачет ранее выданных МО авансов в размере сумм принятых от МО реестров счетов и счетов на оплату медицинской помощи, с учетом проведенных экспертиз медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы, экспертизы качества медицинской помощи данных счетов, отражается как уменьшение дебиторской задолженности МО и уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС.

В случаях, когда сумма к оплате по счетам МО больше суммы имеющихся в распоряжении целевых средств, признается дефицит целевого финансирования от ТФОМС, что отражается как сокращение обязательств по ОМС перед ТФОМС. Остаток целевых средств после расчетов за медицинскую помощь, оказанную застрахованным лицам, возвращается источнику финансирования (ТФОМС).

Обязательство перед ТФОМС на отчетную дату определяется как сумма обязательства перед ТФОМС на начало отчетного периода и поступивших в отчетном периоде целевых средств, уменьшенная на сумму использованных в отчетном периоде целевых средств по целевому назначению и на сумму

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

возврата целевых средств источнику финансирования, и классифицируется как нефинансовое, поскольку погашается посредством зачета ранее выданных МО авансов.

Кредиторская задолженность перед МО по счетам, полученным за оказанные медицинские услуги застрахованным по ОМС, является финансовым обязательством Компании, поскольку приводит к оттоку денежных средств, полученных в рамках целевого финансирования.

Компания осуществляет контроль объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи по ОМС путем проведения медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы и экспертизы качества медицинской помощи, по результатам которых предъявляются санкции к МО за выявленные нарушения. Проведение вышеуказанных экспертиз является безусловным обязательством Компании при неисполнении которого ТФОМС может применить к Компании штрафные санкции. Доход страховой медицинской организации в части средств, поступивших из МО в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи, представляет собой определенный процент от размера соответствующих наложенных санкций. Соответственно, моментом признания выручки является момент определения согласованной величины налагаемых санкций между страховой медицинской организацией и МО. Из части данных санкций Компания формирует собственные средства, которые отражаются в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов.

Компания получает вознаграждение за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, и доход, причитающийся к получению от ТФОМС в результате экономии, рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств (далее – сумма экономии целевых средств).

Величина вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, а также сумма экономии целевых средств, причитающаяся к получению страховой медицинской организацией, доводится до ее сведения ТФОМС. Даже при возможности самостоятельно определить указанные величины, выручка не признается до момента получения соответствующих сведений (уведомлений) от ТФОМС. Доход в виде средств на ведение дела, представляющий собой определенный процент от суммы финансирования на очередной отчетный период, не признается до того момента, пока не станут известны две величины, определяющие сумму указанного финансирования: дифференцированный подушевой норматив и количество застрахованных. Доход в виде средств, причитающихся к получению от юридических и физических лиц, причинивших вред здоровью застрахованных лиц, сверх сумм, затраченных на оплату медицинской помощи, признается в момент, когда он может быть оценен, т.е. когда при наличии соответствующего превышения точно известна сумма средств, затраченных на оплату медицинской помощи.

Процентные доходы

Процентные доходы признаются на равномерно-временной основе исходя из ставки, обеспечивающей постоянную доходность на протяжении периода инвестирования в соответствующий финансовый актив.

Процентные доходы рассчитываются путем умножения балансовой стоимости займа, кредита или банковского депозита на эффективную ставку процента по соответствующему активу и отражаются в каждом отчетном периоде независимо от условий выплаты процентов.

Доход от аренды

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, учитывается линейным методом в течение срока аренды и включается в состав прочих операционных доходов.

Налоги**Текущий налог на прибыль**

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы – это ставки и законодательство, действующие или фактически принятые на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не через прибыль и убыток. Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда эти налоговые обязательства возникают в результате первоначального признания актива или обязательства (исключая операции по объединению бизнеса), на момент совершения операции не влияющего ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, а также кроме других исключений, предусмотренных МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой они могут быть зачтены, кроме случаев, когда эти налоговые активы возникают в результате первоначального признания актива или обязательства (исключая операции по объединению бизнеса), на момент совершения операции не влияющего ни на прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, а также кроме других исключений, предусмотренных МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Аквизиционные денежные потоки

Компания распределяет аквизиционные денежные потоки на одну группу страхования «Добровольное медицинское страхование». Понесенные прямые аквизиционные расходы, признанные в бухгалтерском учете, не могут быть переклассифицированы в состав другой статьи расходов в будущем. Косвенные аквизиционные расходы списываются на расходы по мере того, как указанные расходы считаются понесенными. Косвенные аквизиционные расходы относятся ко всем заключенным в отчетном периоде договорам. Компания не капитализирует прямые и косвенные аквизиционные расходы. Компания не рассчитывает эффективную ставку процента и не применяет метод дисконтирования к аквизиционным денежным потокам.

Обязательства по портфелям договоров страхования**Порядок признания и последующего учета групп договоров страхования**

Согласно требованиям пункта 25 МСФО (IFRS) 17, моментом первоначального признания договора страхования является наиболее ранняя из следующих дат:

– Дата начала периода покрытия по договору;

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

– Дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса в соответствии с договором страхования. В случае если определенная дата договором не предусмотрена, датой, когда наступает срок уплаты первого платежа, считается дата первого платежа по договору;

– В случае обременительного договора страхования - дата его заключения. Момент первоначального признания договора страхования определяет дату, на которую договор страхования подлежит включению в группу договоров страхования, к которой он отнесен в результате применения положений, описанных выше. Признание осуществляется в отношении каждого договора страхования посредством отнесения его в группу.

При оценке договоров страхования применяется упрощенная модель, называемая подходом на основе распределения премии. При выполнении определенных условий упрощенная оценка равна: премиям, полученным на момент первоначального признания. Аквизиционные денежные потоки не капитализируются. Последующая упрощенная оценка равна:

- (a) балансовой стоимости на начало периода;
- (b) плюс премии, полученные в этом периоде;
- (c) минус аквизиционные денежные потоки, относящиеся к страхованию по мере возникновения;
- (d) плюс любые суммы, связанные с амортизацией аквизиционных денежных потоков, признанные в качестве расходов в отчетном периоде;
- (e) плюс корректировки на компонент финансирования;
- (f) минус сумма, признанная в качестве выручки по страхованию за услуги, оказанные в данном периоде; (g) минус размер инвестиционной составляющей, уплаченной или переведенной.

Условия применения подхода на основе распределения премии: существует разумное ожидание того, что оценка обязательства не будет существенно отличаться от оценки, если использовать полную модель в МСФО (IFRS) 17; период покрытия каждого договора в группе (включая услуги по договорам страхования, возникающие из всех премий в рамках договора) составляет до 1 года. Компания не отражает на счетах бухгалтерского учета влияние временной стоимости денег и влияние финансового риска по договорам страхования иного, чем страхование жизни, и договорам перестрахования иного, чем страхование жизни, для оценки которых применяется подход на основе распределения премии.

Финансовые доходы или расходы по договорам страхования

Компания включает финансовые доходы или расходы по страхованию за период в состав прибыли или убытка. Финансовые доходы или расходы по страхованию за период определяются исходя из ставок доходности и активов/обязательств, определенных на начало периода.

Рисковая поправка на нефинансовый риск

Рисковая поправка на нефинансовый риск представляет собой компенсацию, требуемую Компанией за подверженность неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском по мере исполнения Компанией договоров страхования. Рисковая поправка на нефинансовый риск отражает сумму, которую Компания заплатила бы, чтобы устранить неопределенность в отношении того, что будущие денежные потоки превысят наилучшую оценку.

В целях определения рисковой поправки на нефинансовый риск Компания применяет объективный метод определения вероятности основан на вычислении частоты, с которой происходят некоторые события. Частота рассчитывается на основе фактических данных.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Компания учитывает материальные активы в составе основных средств, которые в стоимостной оценке превышают 100 тыс. рублей. Материальные активы стоимостью менее 100 тыс. рублей относятся на расходы текущего периода. При этом Компания последовательно придерживается установленного стоимостного критерия к учету таких основных средств.

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов. Для целей финансовой отчетности применяются следующие сроки полезного использования:

- Транспортные средства от 3 до 5 лет;
- Офисное оборудование от 3 до 7 лет;
- Прочие основные средства от 3 до 7 лет.

Списание основных средств с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), признаются в составе прибыли или убытка в том отчетном году, в котором актив был списан.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

Аренда

Актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды признаются Компанией-арендатором на дату начала аренды и оцениваются по первоначальной стоимости, определяемой по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были осуществлены на дату признания. Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по заемным средствам Компании. Арендные платежи, уплаченные авансом до даты начала аренды и первоначальные прямые затраты, включаются в первоначальную стоимость актива в форме права пользования. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются Компанией-арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с последующей корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды.

После даты начала аренды Компания-арендатор увеличивает балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде и уменьшает балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; переоценивает балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор переоценивает обязательства по аренде с учетом изменений арендных платежей в качестве корректировки актива в форме права пользования. Если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля и при этом дополнительно уменьшается оценка обязательства по аренде, Компания-арендатор признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка.

Актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды, предусмотренного договором.

Затраты по займам

Под кредитом или займом понимаются отношения между кредитором (заимодавцем) и заемщиком, при которых первый передает последнему денежные средства на условиях возвратности и, обычно, с уплатой процентных платежей. Кредит предоставляется кредитной организацией, предоставление средств от нефинансовых организаций и лиц осуществляется в виде займов.

Обязательства по кредитам и займам подразделяется на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от сроков погашения после отчетной даты.

Краткосрочные кредиты и займы включают:

- задолженность, срок погашения которой по условиям договора не превышает 12 месяцев;
- задолженность по кредитам и займам, привлеченным на срок свыше 12 месяцев, но в отношении которых имеется намерение и возможность погасить их в течение периода, не превышающего 12 месяцев с отчетной даты;
- текущая часть долгосрочных кредитов и займов – часть, погашаемая в течение 12 месяцев после отчетной даты. Такая часть относится к краткосрочной задолженности;

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

- долгосрочные кредиты и займы, которые могут быть востребованы кредиторами в течение 12 месяцев с отчетной даты.

Задолженность по краткосрочным кредитам и займам отражается в составе долгосрочной задолженности при соблюдении следующих критериев:

- существует соглашение о рефинансировании краткосрочного кредита или займа;
- существует намерение и возможность рефинансировать краткосрочный кредит или заем на длительный срок, превышающий период 12 месяцев после отчетной даты.

Долгосрочные кредиты и займы включают:

- задолженность, срок погашения которой по условиям договора превышает 12 месяцев;
- задолженность по кредитам и займам, привлеченным на срок менее 12 месяцев, но в отношении которых есть намерение и возможность рефинансирования на общий срок, превышающий 12 месяцев после отчетной даты.

Первоначальное признание

Кредиты и займы относятся к финансовым обязательствам, которые признаются в Отчете о финансовом положении только в том случае, когда Компания становится стороной по договору в отношении финансовых обязательств. Все долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы признаются в том отчетном периоде, в котором они были получены.

Кредиты и займы оцениваются при первоначальном признании по справедливой стоимости с учетом расходов по сделке. В качестве оценки справедливой стоимости займов может использоваться чистая сумма полученных по кредиту или займу денежных средств, если нет оснований полагать, что сделка совершена на нерыночных условиях. Для таких кредитов или займов Компания производит оценку первоначальной стоимости по сумме полученных денежных средств за вычетом прямых расходов, связанных с привлечением кредита или займа.

В случае если есть основания полагать, что кредит или заем привлечен на нерыночных условиях, для оценки его первоначальной стоимости Компания применяет модель оценки на основе дисконтированного денежного потока по ставке, соответствующей рыночным условиям. Разница между оценкой первоначальной стоимости и чистой суммой полученного возмещения относится на прочие прибыли и убытки в периоде, когда признается соответствующее обязательство. В случае если кредит или заем получен от участника Компании, такая разница отражается в составе собственного капитала.

Отклонение первоначальной стоимости кредита или займа от его номинальной стоимости, подлежащей погашению, амортизируется в течение срока обязательства с использованием метода эффективной ставки процента.

Оценка после признания

Кредиты и займы подлежат учету на каждую последующую отчетную дату по амортизированной стоимости, которая представляет собой текущую стоимость ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием метода эффективной ставки процента.

Эффективная ставка процента рассчитывается при признании кредита или займа как ставка дисконтирования, применение которой к будущим выплатам обеспечивает их равенство стоимости кредита или займа, определенной при первоначальном признании.

К затратам, связанным с получением и использованием кредитов и займов, относятся:

- причитающиеся к оплате проценты по кредитам и займам;
- причитающиеся к оплате проценты, дисконт по векселям и облигациям;
- амортизация дополнительных затрат, связанных с получением кредитов и займов, выпуском и размещением облигаций.

Начисление расходов (процентов, дисконта, дополнительных затрат) по финансовым обязательствам производится с применением метода эффективной ставки процента.

Затраты по кредитам и займам признаются в качестве расходов того периода, в котором они понесены, независимо от того, в каком периоде по условиям договора они должны быть оплачены. При этом

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

часть затрат по кредитам и займам, отвечающая критериям капитализации, должна быть капитализирована в стоимость квалифицируемых активов.

Прекращение признания

Погашение основной суммы долга по займу производится только после начисления процентов, списания дисконта, дополнительных затрат.

В случае частичного погашения займа размер дисконта и дополнительных затрат, подлежащих списанию, определяется пропорционально основной сумме долга.

Отражение и раскрытие в финансовой отчетности

В Отчете о совокупном доходе затраты по займам, за исключением части, капитализированной в стоимость квалифицируемых активов, отражаются по статье «Финансовые расходы». Капитализированная часть затрат по займам отражается в стоимости квалифицируемых активов по соответствующим статьям Отчета о финансовом положении Компании (например, «Основные средства»).

Прибыли (убытки), связанные с признанием по справедливой стоимости кредитов и займов, привлеченных по ставке ниже (выше) рыночной, отражаются по статье «Прочие прибыли и убытки» Отчета о совокупном доходе.

Сумма капитализированных затрат по займам и использованная ставка капитализации раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности по МСФО.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия).

Амортизация инвестиционной недвижимости рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов.

Для целей финансовой отчетности применяются следующие сроки полезного использования:

- Здания и сооружения – 50 лет.

Признание инвестиционной недвижимости в отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. Перевод из инвестиционной недвижимости в занимаемый собственником объект недвижимости не приводит к изменению балансовой стоимости переводимых объектов, а также стоимости этих объектов для целей измерения и раскрытия информации. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Компания учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы сначала признаются по первоначальной стоимости приобретения и затем учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия).

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в Отчете о совокупном доходе в момент списания данного актива с баланса.

Нематериальные активы Компании состоят из программного обеспечения. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования нематериальных активов.

Для целей финансовой отчетности срок полезного использования программного обеспечения составляет от 1 до 5 лет.

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

i) Финансовые активы

Применимые стандарты финансовой отчетности:

- МСФО 32 «Финансовые инструменты: Представление информации» (IAS 32);
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (IFRS 7);
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (IFRS 9).

Первоначальное признание и измерение

Финансовые активы признаются только тогда, когда Компания становится стороной контрактного соглашения в отношении рассматриваемых активов. Финансовые активы не признаются при отсутствии юридически действительного договора или других контрактных обязательств.

При первоначальном признании все финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. Финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию учитываемых по амортизированной стоимости, учитываются по амортизированной стоимости с использованием внутренней эффективной ставки, определяемой в момент первоначального признания актива.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, отражаются при первоначальном признании по справедливой стоимости. Другие классы финансовых активов при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, прямо связанных с их приобретением.

Справедливая стоимость финансовых активов, котирующихся на активном рынке, представлена их рыночной ценой.

Справедливая стоимость финансовых активов, не котирующихся на активном рынке, представлена суммой фактически выплаченных денежных средств или справедливой стоимостью переданных неденежных активов, если нет оснований считать, что сделка совершена на условиях, существенно отличающихся от рыночных. Первоначальная стоимость может быть наилучшей оценкой справедливой стоимости только в случае отсутствия или недостаточного количества информации.

В случае если при признании финансового актива есть основания считать, что сделка по его приобретению была заключена на нерыночных условиях, и/или отсутствуют рыночные индикаторы стоимости по аналогичным или сопоставимым финансовым инструментам, Компания должна оценить данный актив с использованием специализированных моделей оценки финансовых активов. Выбор модели оценки зависит от класса актива и доступных данных и в общем случае может основываться на следующих данных и методах:

- анализ операций с таким же активом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- данные по текущей справедливой стоимости подобных финансовых активов;
- дисконтирование будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования, используемая при оценке финансовых активов, должна соответствовать риску инвестирования в данный финансовый актив. При отсутствии данных для оценки ставки дисконтирования по данным финансовым активам, Компания применяет средневзвешенную стоимость капитала Компании, используемую для оценки инвестиционных проектов в рамках основной деятельности.

В случае применения специальных моделей оценки финансовых активов, Компания раскрывает принципы оценки в примечаниях к финансовой отчетности по МСФО.

Финансовые активы и финансовые обязательства не подлежат взаимозачету за исключением тех случаев, когда Компания на текущий момент имеет юридическое право на зачет признанных сумм; и намеревается либо произвести расчет путем зачета встречных требований, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

Последующая оценка

После первоначального признания Компания учитывает финансовые активы по справедливой стоимости без учета возможных издержек по продаже или списанию.

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

После первоначального признания Компания учитывает финансовые активы по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. При этом применяется эффективная ставка процента, определенная в момент первоначального признания инструмента.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

Для целей определения резерва под ожидаемые кредитные убытки Компания классифицирует финансовый актив (группу финансовых активов) в одну из трех Стадий:

- Стадия 1. Работающие активы
- Стадия 2. Активы, по которым произошло существенное изменение кредитного риска с момента первоначального признания
- Стадия 3. Обесцененные активы (дефолт)

В отношении активов из Стадии 1 и Стадии 2 резерв под ожидаемые кредитные убытки формируется в размере, равном произведению вероятности дефолта (PD), суммы подверженной риску дефолта на дату дефолта (EAD), доли потерь Компании от величины EAD в случае дефолта (LGD), с учетом дисконтирования на отчетную дату. Для активов Стадии 1 показатель PD рассчитывается исходя из предположения о возникновении дефолта в течение ближайших 12 месяцев. Для активов Стадии 2 показатель PD рассчитывается исходя из предположения о возникновении дефолта в течение всего срока жизни финансового инструмента. В отношении активов из Стадии 3 резерв формируется в размере равном балансовой стоимости актива.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются исходя из реализации возможных сценариев развития событий в будущем. С этой целью Компания учитывает возможные значения макроэкономических показателей и их влияние на показатель PD.

Резерв уменьшает балансовую стоимость финансовых активов и учитывается на отдельном лицевом счёте.

Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива, когда прекращаются контрактные права на получение денежных средств по данному активу или когда Компания передает право на финансовые активы третьему лицу. Передача прав третьему лицу происходит тогда, когда Компания передает контрактные права на получение денежных средств или риски и выгоды по контрактным правам, связанных с финансовыми активами. Если ни риски, ни выгоды по контрактным правам, ни сами контрактные права на получение денежных средств не переданы, то признание финансовых активов продолжается в случае наличия контроля Компании над финансовыми активами в той мере, в которой Компания отвлекается в управление этим активом. В случае утраты контроля над инвестициями признание прекращается с одновременным отражением соответствующих активов или обязательств, возникших в результате передачи прав на финансовые активы.

ii) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. В случае отсутствия объективных свидетельств обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива, вне зависимости от его значимости, данный актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается через прибыль или убыток. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Компании. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления относится на доходы.

Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных свидетельств обесценения финансовых инвестиций, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В случае инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка (оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка), исключается из прочего совокупного дохода и признается в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются на прибыль, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного убытка от обесценения по данным инвестициям.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения, убыток от обесценения восстанавливается на прибыль.

iii) Финансовые обязательства

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства, согласно МСФО, классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также кредиты и займы. Классификация финансовых обязательств осуществляется при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в составе прибыли или убытка.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС). Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием ЭПС.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Амортизация ЭПС включается в состав затрат по финансированию.

Договоры финансовой гарантии

Договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка.

iv) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются свернуто в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

v) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке. Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи за вычетом предполагаемых затрат на реализацию.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или ПГДП, за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива или ПГДП. Если балансовая стоимость актива или ПГДП, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения относятся на расходы отчетного периода. Эти убытки могут быть восстановлены в последующие периоды, если появятся свидетельства исчезновения признаков обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Резервы (нестрахового характера)

Резервы признаются в случае наличия текущего обязательства (юридического характера или вытекающего из практики), возникшего в результате прошлого события, и при этом отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если предполагается получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Сумма резерва относится на расходы за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

Выплаты сотрудникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

Компания осуществляет платежи в Социальный фонд Российской Федерации и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в соответствии с действующим законодательством. Эти суммы признаются расходами по мере их возникновения.

5. Денежные средства

	На 31 декабря	
	2025	2024
Наличные денежные средства в кассе	21	8
Денежные средства на расчетных счетах в банках	42 699	11 273
Резерв под ожидаемые кредитные убытки денежных средств	(8)	(2)
Итого денежные средства	42 712	11 279

Денежные средства состоят из остатков в кассе и на счетах в банках. Для целей составления отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря включают денежные средства в полном объеме.

6. Дебиторская задолженность и предоплаты

	На 31 декабря	
	2025	2024
Задолженность фонда по операциям в рамках ОМС	4 221	55 628
Задолженность – связанные стороны (Прим.25)	30	32
Авансы выданные медицинским организациям и дебиторская задолженность в рамках ОМС	1 880 024	1 810 899
Дебиторская задолженность в рамках ДМС	8	4
Авансы выданные – прочие	1 140	1 338
Прочая дебиторская задолженность	3 718	5
Резерв под обесценение и ожидаемые кредитные убытки прочей дебиторской задолженности	(188)	-
Дебиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	19	26
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	1 888 972	1 867 932
Краткосрочная	1 888 972	1 867 932
Долгосрочная	-	-

Более детальная информация по задолженности перед связанными сторонами раскрывается в примечании 25 Операции со связанными сторонами.

	Индивидуальное обесценение	Коллективное обесценение	Итого
На 31 декабря 2024 г.	-	-	-
Восстановлено (начислено) за год	(188)	-	(188)
На 31 декабря 2025 г.	(188)	-	(188)

Дебиторская задолженность (исключая предоплату и налоги), не подвергнутая обесценению, не имела в своем составе просроченных остатков на отчетную дату.

7. Займы выданные и банковские депозиты

	На 31 декабря	
	2025	2024
Банковские депозиты	550 101	442 078
Резерв под ожидаемые кредитные убытки банковских депозитов	(502)	(634)
Итого займы выданные и банковские депозиты	549 599	441 444

Анализ диапазона ставок процента и срока погашения по банковским депозитам приводится ниже.

	Процентные ставки %		Срок погашения			
	на 31 декабря		на 31 декабря		на 31 декабря	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Банковские депозиты	14,85%-15,90%	20,87%-24.80%	104 дня	57-66 дней.	549 599	441 444
					549 599	441 444

8. Нематериальные активы

	Программное обеспечение 2025	Программное обеспечение 2024
Первоначальная стоимость:		
На начало года	13 193	13 129
В т. ч. незавершенные нематериальные активы	1 044	1 044
Поступление в течение года	954	278
Выбытие	-	(214)
На конец года	14 147	13 193
Амортизация:		
На начало года	(7 504)	(5 933)
Амортизационные отчисления за год	(1 860)	(1 785)
Выбытие	-	214
На конец года	(9 364)	(7 504)
Остаточная стоимость		
На конец года	4 783	5 689

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

9. Основные средства и активы в форме права пользования

	Транспорт	Офисное оборудование	Активы в форме права пользования	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость:					
На 01 января 2024 г.	12 232	3 347	19 496	6 151	41 226
Поступление	-	-	5 027	388	5 415
Выбытие	-	-	(2 812)	-	(2 812)
На 31 декабря 2024 г.	12 232	3 347	21 711	6 539	43 829
Амортизация:					
На 01 января 2024 г.	(12 052)	(3 190)	(949)	(5 926)	(22 117)
Амортизационные отчисления за год	(180)	(35)	(4 515)	(127)	(4 857)
Амортизация при выбытии	-	-	527	-	527
На 31 декабря 2024 г.	(12 232)	(3 225)	(4 937)	(6 053)	(26 447)
Остаточная стоимость:					
На 01 января 2024 г.	180	157	18 547	225	19 109
На 31 декабря 2024 г.	-	122	16 774	486	17 382
Первоначальная стоимость:					
На 01 января 2025 г.	12 232	3 347	21 711	6 539	43 829
Поступление	-	-	1 124	-	1 124
Выбытие	-	-	(4 329)	-	(4 329)
На 31 декабря 2025 г.	12 232	3 347	18 506	6 539	40 624
Амортизация:					
На 01 января 2025 г.	(12 232)	(3 225)	(4 937)	(6 053)	(26 447)
Амортизационные отчисления за год	-	(36)	(4 004)	(169)	(4 209)
Амортизация при выбытии	-	-	1 092	-	1 092
На 31 декабря 2025 г.	(12 232)	(3 261)	(7 849)	(6 222)	(29 564)
Остаточная стоимость:					
На 01 января 2025 г.	-	122	16 774	486	17 382
На 31 декабря 2025 г.	-	86	10 657	317	11 060

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

10. Обязательства по портфелям договоров страхования

	На 31 декабря	
	2025	2024
Обязательства по оставшейся части покрытия, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	24 549	6 722
Обязательства по возникшим требованиям	13 139	759
Итого обязательства по портфелям договоров страхования	37 688	7 481

Ниже представлена сверка обязательств по портфелям договоров страхования за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	Обязательства по оставшейся части покрытия	Обязательства по возникшим требованиям	Итого
Стоимость на 01 января 2024 г.	556	410	966
Отражено в отчете о совокупном доходе:			
выручка по страхованию	2 878	-	2 878
изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	400	400
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(5 752)	-	-
Денежные потоки:			
страховые премии, полученные	9 040	-	9 040
выплаты уплаченные	-	(51)	(51)
На 31 декабря 2024 г.	6 722	759	7 481
Стоимость на 01 января 2025 г.	6 722	759	7 481
Отражено в отчете о совокупном доходе:			
выручка по страхованию	43 314	-	43 314
Денежные потоки:			
страховые премии, полученные	60 239	-	60 239
выплаты уплаченные	-	(341)	(341)
аквизиционные денежные потоки	(85 726)	12 721	(73 005)
На 31 декабря 2025 г.	24 549	13 139	37 688

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

		Влияние на прибыль до налогообложения 2025	Влияние на капитал 2025	Влияние на прибыль до налогообложения 2024	Влияние на капитал 2024
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	-10%	(191)	(143)	(72)	(54)
	10%	109	82	72	54
Изменение среднего количества требований	-10%	(2 027)	(1 520)	(759)	(569)
	10%	1 152	864	759	569
Изменение среднего периода урегулирования требований	-10%	(115)	(86)	(43)	(32)
	10%	65	49	43	32

11. Кредиторская задолженность и авансы

	На 31 декабря	
	2025	2024
<u>Операции страхования</u>		
Задолженность по ДМС – юридические лица	2 687	616
Задолженность по ДМС – физические лица	-	-
<u>Прочее</u>		
Задолженность по счетам медицинских организаций в рамках ОМС	4 221	41 631
Целевое финансирование, полученное от Территориального фонда по операциям ОМС	1 879 271	1 823 506
(дебиторская задолженность медицинских организаций)		
Кредиторская задолженность ТФОМС	565	1 148
Прочая кредиторская задолженность	508	833
Кредиторская задолженность по социальному страхованию и обеспечению	3 084	2 406
Итого кредиторская задолженность и авансы	1 890 336	1 870 140
Краткосрочная	1 890 336	1 870 140
Долгосрочная	-	-

12. Обязательства по аренде

Характером арендной деятельности Компании является заключенные и перезаключенные в отчетном периоде договоры аренды нежилых помещений для пунктов выдачи полисов ОМС, которые попадают в сферу применения МСФО (IFRS) 16 "Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 "Аренда".

Ниже представлена информация по срокам погашения и используемым процентным ставкам по обязательствам по аренде Компании по состоянию за 31 декабря 2025 года и за 31 декабря 2024 года.

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Процентные ставки %		Срок погашения		на 31 декабря	
	на 31 декабря		на 31 декабря		на 31 декабря	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Обязательства по аренде	9,19%-22,33%	9,19%-13,49%	1-5 лет	1-5 лет	12 154	17 807
					12 154	17 807

13. Прочие резервы

Прочие резервы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлены резервом по неиспользованным отпускам.

Сумма резерва по неиспользованным отпускам на конец каждого отчетного периода представляет собой сумму, которую Компания предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

	Резерв по неиспользованным отпускам 2025	Резерв по неиспользованным отпускам 2024
На начало года	6 077	5 209
Начислено в течение года	12 416	10 125
Использовано	(11 935)	(9 257)
На конец года	6 558	6 077
Краткосрочные обязательства	6 558	6 077
Долгосрочные обязательства	-	-

14. Уставный капитал

Объявленный и полностью оплаченный уставный капитал:

На 31 декабря 2025 года			На 31 декабря 2024 года	
Участник	Доля участия, %	Размер доли Тыс.Рублей'000	Доля участия, %	Размер доли Тыс.Рублей'000
ЗАО «Управляющая компания «Рекон»	56,00%	168 000	56,00%	168 000
АО «Страховая бизнес группа»	22,11%	66 330	22,11%	66 330
АО «Компания СЕНС»	21,89%	65 670	21,89%	65 670
	100,00%	300 000	100,00%	300 000

15. Управление капиталом

Целью Компании при управлении капиталом является обеспечение продолжения ее финансово-хозяйственной деятельности, в то же время, обеспечивая максимальные доходы ее собственников при сохранении оптимальной структуры капитала для минимизации соответствующих расходов. Руководство Компании регулярно отслеживает структуру капитала, и в частности, стоимость капитала и риски, связанные с каждой статьей капитала. Компания управляет структурой капитала с помощью таких действий, как выплаты дивидендов, увеличение уставного капитала, увеличение или погашение долговых обязательств.

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**16. Дивиденды**

В 2025 году Компания не выплачивала дивиденды. Дивиденды по итогам работы за 2025 год утверждены в размере 53 370 тыс. рублей в апреле 2026 года.

В 2024 году согласно решению участников Компания выплатила дивиденды по итогам прошлых лет в размере 28 900 тыс. рублей.

17. Выручка по страхованию

	2025	2024
Выручка по страхованию по договорам страхования, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии	43 314	9 044
	43 314	9 044

18. Расходы по страхованию

	2025	2024
Убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	-	(400)
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	(6 166)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(54 015)	(6 232)
	(54 015)	(12 798)

19. Финансовые доходы

	2025	2024
Проценты на остаток по расчетному счету	55	101
Проценты по банковским депозитам	90 976	67 344
Проценты по представленному займу юридическому лицу – связанная сторона (Прим.25)	-	215
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по займу юридическому лицу – связанная сторона (Прим. 25)	-	6 598
Доходы за вычетом расходов по резервам под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	126	-
	91 157	74 258

Более детальная информация по операциям со связанными сторонами раскрывается в примечании 25 Операции со связанными сторонами.

20. Финансовые расходы

	2025	2024
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(1 811)	(2 437)
Расходы за вычетом доходов по резервам под обесценение по другим активам, не приносящим процентный доход	-	(24)
	(1 811)	(2 461)

21. Прочие операционные и административные расходы

	2025	2024
Заработная плата	(102 205)	(83 631)
Социальное обеспечение сотрудников	(25 660)	(20 322)
Изменение резерва под отпуска	(12 416)	(10 125)
Прочие затраты на оплату труда	(7 676)	(11 193)
Расходы на содержание транспорта	(5 682)	(4 507)
Амортизация и обесценение основных средств	(4 209)	(4 858)
Услуги связи	(3 876)	(4 044)
Информационные, консультационные, аудиторские и юридические услуги	(3 789)	(2 824)
Краткосрочная аренда	(3 164)	(2 817)
Представительские расходы	(3 062)	(6 812)
Обслуживание и ремонт	(2 889)	(1 117)
Материальные затраты	(2 504)	(2 444)
Амортизация и обесценение нематериальных активов	(1 860)	(1 785)
Офисные материалы и канцелярия	(1 732)	(2 610)
Расходы на уборку помещений	(1 408)	(1 257)
Командировочные расходы	(1 402)	(1 036)
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(909)	(996)
Услуги банков	(878)	(834)
Охрана	(656)	(576)
Транспортные услуги	(642)	(741)
Коммунальные услуги (водоснабжение и электроэнергия)	(466)	(490)
Оплата по договорам подряда	(223)	(174)
Прочие операционные расходы	(898)	(776)
Прочие административные расходы	(7 120)	(6 558)
	(195 326)	(172 527)

22. Налог на прибыль

Основные компоненты статьи расходов по налогу на прибыль:

	2025	2024
<u>Текущий налог на прибыль:</u>		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(39 661)	(26 200)
<u>Отложенный налог на прибыль:</u>		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(1 483)	(27)
Налог на прибыль, признанный через прибыль или убыток	(41 144)	(26 227)

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога:

	2025	2024
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	147 885	121 323
Расчетная величина налога по ставке 25% (2024: 20%)	(36 971)	(24 265)
Корректировки по доходам и расходам, не признаваемым для целей налогообложения	(2 690)	(2 458)
Налог на прибыль, возмещенный за предыдущие периоды	(1 483)	-
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	-	496
Расходы по налогу на прибыль	(41 144)	(26 227)

Отложенный налог на прибыль

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 25% (2024 - 25%).

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении		Прибыль или убыток	
	На 31 декабря		На 31 декабря	
	2025	2024	2025	2024
Прочие финансовые активы	2	2	-	-
Обязательства по портфелям договоров страхования	(1 170)	579	(1 749)	579
Основные средства и нематериальные активы	40	(12)	52	41
Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	375	258	117	231
Кредиторская задолженность и авансы полученные	-	-	-	(82)
Резерв по неиспользованным отпускам	1 620	1 520	100	479
Резервы под обесценение	130	161	(31)	(1 288)
Прочее	-	(28)	28	13
Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль			(1 483)	(27)
Чистые отложенные налоговые активы	997	2 480		

Сверка отложенных налоговых активов, нетто:

	2025	2024
Остаток на 1 января	2 480	2 507
Сумма налога, признанная в составе прибыли или убытка	(1 483)	(27)
Остаток на 31 декабря	997	2 480

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Компания производит зачет налоговых активов и налоговых обязательств только когда у нее имеется юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, которые взимаются одним и тем же налоговым органом.

23. Страховой и финансовый риски**а) Страховой риск**

Основной риск для Компании по договорам страхования заключается в том, что фактическая сумма претензий или период, в котором они подлежат оплате, могут отличаться от предполагаемых. Основными факторами, влияющими на эту ситуацию, являются частота наступления страховых случаев, величина ущерба, фактически осуществленные выплаты, а также последующее развитие событий по долгосрочным претензиям. Как следствие, основной задачей Компании является формирование обязательств, достаточных для покрытия обязательств по страховым договорам.

Для ограничения степени риска применяется его диверсификация по портфелям договоров страхования и, когда возможно, географическому положению. Контролировать изменчивость риска помогают такие меры, как внимательное отношение к выбору принципов андеррайтинговой политики Компании и их последующему осуществлению. Соответствующая андеррайтинговая политика обеспечивает требуемое распределение рисков путем их диверсификации по определенным признакам, таким как отраслевая принадлежность страхователя, его географическое положение и др. Далее, для снижения рисков Компания использует такие инструменты, как тщательный анализ претензий по страховым случаям (как новым, так и незавершенным), регулярный мониторинг применяемых Компанией процедур по обработке и урегулированию претензий и расследование случаев необоснованных претензий. Для снижения риска непредсказуемого развития событий, способных негативно повлиять на операции Компании, применяется политика активного управления и быстрого реагирования на получаемые претензии по страховым случаям.

Основным видом страховых договоров, заключаемых Компанией, является личное страхование физических лиц, основными рисками по которому выступают несчастные случаи и болезни.

Как правило, период ответственности по рискам, возникающим по таким договорам, не превышает одного года. Эти риски незначительно варьируются в зависимости от географического положения, вида застрахованного риска или отраслевой принадлежности застрахованного лица.

б) Географический риск

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2025 и на 31.12.2024 находятся на территории Российской Федерации.

в) Финансовый риск

Основные финансовые обязательства Компании составляет кредиторская задолженность. Основные финансовые активы Компании, такие как денежные средства, банковские депозиты и дебиторская задолженность, возникают непосредственно в результате хозяйственной деятельности. В течение отчетного периода Компания не осуществляла операций с производными финансовыми инструментами.

В связи с имеющимися у Компании финансовыми инструментами, ее деятельность подвержена следующим видам рисков: рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Ниже рассмотрены основные положения политики управления этими рисками, принятые Компанией.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя следующие виды: риск изменения процентной ставки, валютный риск и прочие ценовые риски, в частности, риск изменения цен на долевые инструменты.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

ставок. Компания, как правило, не подвержена данному риску в связи с приобретением финансовых инструментов, имеющих фиксированную процентную ставку.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В связи с тем, что Компания не осуществляла операции в иностранной валюте в отчетном периоде, и не имеет активов и обязательств в иностранной валюте на отчетную дату, подверженность хозяйственной деятельности Компании валютному риску фактически отсутствует.

Риск изменения цен на долевые инструменты

Имеющиеся в портфеле Компании долевые инструменты были полностью обесценены и руководство Компании считает, что подверженность этих инструментов риску изменения цен фактически отсутствует.

Кредитный риск

Кредитным риском называется риск неисполнения контрагентом договорных обязательств, приводящий к убыткам Компании. Для ограничения этого риска Компания применяет политику, предполагающую совершение операций с надежными контрагентами и, если уместно, получение обеспечения по сделкам. Компания вступает в отношения с организациями, имеющими кредитный рейтинг не ниже инвестиционного. Рейтинг основных контрагентов определяется на основании информации независимых рейтинговых агентств, или, если такая информация является недоступной, то Компания использует другую публичную финансовую информацию и имеющуюся у Компании историю операций с контрагентом для определения его рейтинга. Степень риска и кредитный рейтинг контрагентов постоянно отслеживается, а также общая величина заключаемых сделок распределяется среди утвержденных контрагентов. Степень подверженности Компании кредитному риску по отношению к отдельному контрагенту регулируется с помощью лимитов, которые рассматриваются и утверждаются на ежегодной основе Комитетом по рискам. Компания постоянно оценивает качество дебиторской задолженности и приобретает страховое покрытие, если это является возможным.

Компания не имеет значительных кредитных рисков в отношении отдельных контрагентов, или группы контрагентов, обладающих схожими характеристиками. Концентрация кредитного риска в отношении других контрагентов на любую дату в течение года не превышала 5% от общей суммы монетарных активов.

Компания не располагает залогом или другими средствами, уменьшающими степень кредитного риска в отношении имеющихся у Компании финансовых активов.

Риск ликвидности

Конечная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Совете директоров, установившими соответствующую систему управления риском, позволяющую контролировать потребности Компании в финансировании и ликвидности в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. Компания управляет риском ликвидности с помощью создания достаточной величины фондов, поддержания доступа банковским инструментам и запасным источникам заемных средств, постоянного отслеживания прогнозируемых и фактических денежных потоков, а также с помощью сопоставления сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2025 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения.

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2025 г.					
Активы:					
Денежные средства	42 712	-	-	-	42 712
Дебиторская задолженность и предоплаты	1 888 972	-	-	-	1 888 972
Займы выданные и банковские депозиты	549 599	-	-	-	549 599

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2025 г.					
Запасы	127	-	-	-	127
Отложенные налоговые активы	-	-	-	997	997
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	2	2
Нематериальные активы	-	-	-	4 783	4 783
Основные средства	-	-	10 657	403	11 060
Итого активы	2 481 410	-	10 657	6 185	2 498 252
Обязательства:					
Обязательства по портфелям договоров страхования	-	37 688	-	-	37 688
Кредиторская задолженность и авансы полученные	1 890 336	-	-	-	1 890 336
Обязательства по аренде	-	7	12 147	-	12 154
Текущий налог на прибыль к уплате	-	-	-	-	-
Прочие резервы	6 558	-	-	-	6 558
Итого обязательства	1 896 894	37 695	12 147	-	1 946 736
Разрыв ликвидности	584 516	(37 695)	(1 490)	6 185	551 516

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2024 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения.

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2024 г.					
Активы:					
Денежные средства	11 279	-	-	-	11 279
Дебиторская задолженность и предоплаты	1 867 932	-	-	-	1 867 932
Займы выданные и банковские депозиты	441 444	-	-	-	441 444
Запасы	240	-	-	-	240
Отложенные налоговые активы	-	-	-	2 480	2 480
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	2	2
Нематериальные активы	-	-	-	5 689	5 689
Основные средства	-	-	16 774	608	17 382
Итого активы	2 320 895	-	16 774	8 779	2 346 448
Обязательства:					
Обязательства по портфелям договоров страхования	2 989	4 492	-	-	7 481
Кредиторская задолженность и авансы полученные	1 870 140	-	-	-	1 870 140
Обязательства по аренде	1 104	1029	15 674	-	17 807
Текущий налог на прибыль к уплате	168	-	-	-	168
Прочие резервы	-	6 077	-	-	6 077
Итого обязательства	1 874 401	11 598	15 674	-	1 901 673
Разрыв ликвидности	446 494	(11 598)	1 100	8 779	444 775

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**24. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Компании, справедливая стоимость займов, банковских депозитов и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость еврооблигаций основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств:

31 декабря 2025 г.	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы:				
Денежные средства	42 712	42 712	-	-
Дебиторская задолженность и предоплаты	1 888 972	4 221	-	1 884 751
Займы выданные и банковские депозиты	549 599	-	549 599	-
Инвестиции в зависимые компании	2	-	-	2
Нематериальные активы	4 783	-	-	4 783
Основные средства	11 060	-	-	11 060
Итого финансовые и нефинансовые активы	2 497 128	46 933	549 599	1 900 596
Финансовые обязательства:				
Обязательства по портфелям договоров страхования	37 688	-	-	37 688
Кредиторская задолженность и авансы полученные	1 890 336	-	-	1 890 336

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

31 декабря 2025 г.	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Обязательства по аренде	12 154	-	-	12 154
Итого финансовые обязательства	1 940 178	-	-	1 940 178

31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы:				
Денежные средства	11 279	11 279	-	-
Дебиторская задолженность и предоплаты	1 867 932	55 628	-	1 812 304
Займы выданные и банковские депозиты	441 444	-	441 444	-
Инвестиции в зависимые компании	2	-	-	2
Нематериальные активы	5 689	-	-	5 689
Основные средства	17 382	-	-	17 382
Итого финансовые и нефинансовые активы	2 343 728	66 907	441 444	1 835 377
Финансовые обязательства:				
Обязательства по портфелям договоров страхования	7 481	-	-	7 481
Кредиторская задолженность и авансы полученные	1 870 140	-	-	1 870 140
Обязательства по аренде	17 807	-	-	17 807
Итого финансовые обязательства	1 895 428	-	-	1 895 428

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

- Уровень 1 – котировки на активном рынке;
- Уровень 2 – метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 – метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

25. Операции со связанными сторонами

Информация об операциях Компании со связанными сторонами раскрывается ниже.

В течение отчетного года Компания осуществила следующие операции со связанными сторонами:

Расходы:

Связанная сторона	Аренда, в том числе амортизация по активам в форме права пользования		Процентные расходы		Расходы на охрану		Маркетинговые услуги		Расходы на содержание транспорта	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
АО «Страховая Бизнес Группа»	(599)	(600)	(155)	(198)	(510)	(434)	-	-	(51)	(47)
ООО «ИНКО-МЕД СЕРВИС»	-	-	-	-	-	-	(122)	(110)	-	-
Черников В.Ю.	(2 661)	(2 602)	(1 252)	(1 505)	-	-	-	-	-	-

Доходы:

Связанная сторона	Процентные доходы		Доходы от аренды		Прочие доходы	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
АО «Страховая Бизнес Группа»	-	-	-	-	59	-
ООО «ИНКО-МЕД СЕРВИС»	-	215	53	53	-	-

Также по займам с ООО «ИНКО-МЕД СЕРВИС» в течение 2024 года был восстановлен резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 6 598 тысяч рублей.

На конец отчетного периода у Компании были следующие остатки по операциям со связанными сторонами:

Связанная сторона	Задолженность (прочая) связанных сторон перед Компанией		Задолженность (прочая) Компании перед связанными сторонами	
	На 31 декабря		На 31 декабря	
	2025	2024	2025	2024
АО «Страховая бизнес группа»	1 244	1 723	1 475	1 810
ООО «ИНКО-МЕД СЕРВИС»	5	5	-	-
Черников В.Ю.	7 463	10 683	8 465	11 300
Ключевой управленческий персонал	-	-	1 521	2 218
	8 712	-	11 461	-
	-	12 411	-	15 328

АО «Страховая бизнес группа» является учредителем и одним из участников Компании.

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

АО «Страховая бизнес группа» и АО «РеконЭнерго» являются дочерними организациями ЗАО «Управляющая компания «Рекон», участника Компании, оказывающего на нее существенное влияние.

Конечным контролирующим владельцем является г-н Черников В.Ю., являясь контролирующим собственником ЗАО «Управляющая компания «Рекон».

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года ООО «ИНКО-МЕД СЕРВИС» является ассоциированной организацией (доля в уставном капитале составляет 24%).

Операции со связанными сторонами осуществлялась на рыночных условиях.

Остатки по операциям ничем не обеспечены и расчеты по ним будут осуществлены денежными средствами. Компания не начисляла резервы под обесценение в отношении задолженности связанных сторон как в отчетном, так и в предыдущем периоде.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждение директорам и другим членам ключевого руководящего состава в течение года:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Краткосрочное вознаграждение:		
Заработная плата	(20 304)	(18 622)
Социальное обеспечение	(3 715)	(3 142)
Прочие краткосрочные выгоды	-	-
	<u>(24 019)</u>	<u>(21 764)</u>

На отчетную дату задолженность Компании по вознаграждению перед ключевым управленческим персоналом составляла 1 521 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 года задолженность по вознаграждению перед ключевым управленческим персоналом составляла 2 218 тыс. рублей).

26. Условные и договорные обязательства**Договорные обязательства**Обязательства по аренде – Компания является арендатором

Компания заключила ряд соглашений о коммерческой аренде нежилых помещений. Сроки аренды по данным соглашениям до одного года с правом досрочного расторжения со стороны арендатора. Указанные соглашения об аренде не налагают на Компанию никаких ограничений.

Условные обязательстваВедение бизнеса в Российской Федерации

В Российской Федерации продолжают происходить политические и экономические изменения, влияющие на деятельность организаций, осуществляющих свою хозяйственную деятельность в этих условиях. Соответственно, деятельность в Российской Федерации сопряжена с рисками, отсутствующими на других рынках. Финансовая отчетность отражает оценку руководством воздействия деловой среды в Российской Федерации на операции и финансовое положение Компании. Будущие изменения деловой среды могут отличаться от оценки руководства, и ее воздействие на деятельность и финансовое положение Компании может быть существенным.

Налогообложение в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации относительно новая и характеризуется многочисленными налогами и часто меняющимся законодательством, которое зачастую неясно, противоречиво, и является предметом для интерпретации. Часто, различные интерпретации существуют среди многочисленных налоговых ведомств и юрисдикций. Налоги являются предметом проверки и расследования множеством ведомств, которые законом уполномочены налагать серьезные штрафы, пени и проценты за нарушение порядка и сроков исчисления и уплаты налогов. Эти факты могут вызвать налоговые риски в России значительно более серьезные, чем в других странах. Руководство полагает, что оно правильно рассчитало сумму налогов, подлежащих уплате, основываясь на своей интерпретации налогового законодательства. Однако проверяющие структуры

Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

могут иметь отличные интерпретации, что может оказать эффект на финансовое положение и финансовые результаты Компании.

Страхование в Российской Федерации

Система страхования в Российской Федерации находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, обычные для других стран мира, еще не являются общедоступными. Компания не имеет страхового покрытия по всем своим активам, прекращения деятельности, или гражданской ответственности относительно причинения ущерба собственности или окружающей среде, которые могут являться результатом инцидентов с собственностью Компании или операций, касающихся деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не получит адекватного страхового покрытия, существует риск, что потеря или разрушение определенных активов могут оказать неблагоприятный эффект на ее операции и ее финансовое положение.

Условные обязательства по судебным искам

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Руководство считает, что разбирательства по ним не окажут существенного влияния на финансовое положение или финансовые результаты Компании, и, соответственно, не сформировало резерв в финансовой отчетности.

Поручительства

На отчетную дату у Компании отсутствуют выданные поручительства.

27. Информация по прекращаемой деятельности

Компания не планирует прекращать деятельность по каким-либо сегментам бизнеса в обозримом будущем.

28. События после отчетного периода

Существенных событий, произошедших после отчетного периода и требующих раскрытия в финансовой отчетности, не произошло.

Москалева Татьяна Николаевна

Генеральный директор

29.04.2026