

**Акционерное общество
«Баланс Страхование»**

Обобщенная финансовая отчетность за
год, закончившийся 31 декабря 2025 года,
и аудиторское заключение независимого
аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	5
ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	6
ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	7
ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	9
1. Общая информация	9
2. Экономическая среда, в которой осуществляется деятельность	9
3. Основы составления обобщенной финансовой отчетности	10
4. Основные положения учетной политики	11
5. Денежные средства	20
6. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании: долговые ценные бумаги	21
7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	22
8. Портфели договоров страхования и принятых договоров перестрахования	23
9. Портфели переданных договоров перестрахования	25
10. Инвестиционное имущество	27
11. Нематериальные активы	27
12. Основные средства	28
13. Прочие активы	29
14. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: прочая кредиторская задолженность	29
15. Прочие обязательства	29
16. Капитал	29
17. Выручка и расходы по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования	30
18. Расходы, возникающие в связи с переданными договорами перестрахования	30
19. Процентные доходы	30
20. Доходы от операций с инвестиционным имуществом	31
21. Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования	31
22. Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам переданных договоров перестрахования	31
23. Общие и административные расходы	31
24. Прочие доходы и расходы	32
25. Налог на прибыль	32
26. Дивиденды	34
27. Условные обязательства	34
28. Управление рисками	34
29. Справедливая стоимость	46
30. Операции со связанными сторонами	48
31. События после отчетной даты	48

Аудиторское заключение независимого аудитора

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы				
Денежные средства	5	46 292	17 379	20 494
Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании: долговые ценные бумаги	6	8 414 595	630 427	554 621
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе: депозиты и прочие размещенные средства в банках	7	2 402 374	1 773 173	150 793
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность		2 191 080	1 768 158	148 355
Активы по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования		211 294	5 015	2 438
Активы по портфелям переданных договоров перестрахования	8	1 257	42 765	-
Инвестиционное имущество	9	1 767 672	92 771	-
Нематериальные активы	10	19 699	18 620	17 872
Основные средства	11	8 236	-	-
Отложенные налоговые активы	12	8 741	7 280	47
Прочие активы	25	261 841	71 486	20 896
	13	12 876	2 518	2 407
Итого активы		12 943 583	2 656 419	767 130
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: прочая кредиторская задолженность	14	56 862	160 924	478
Обязательства по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования	8	4 230 947	585 832	92 637
Обязательства по портфелям переданных договоров перестрахования	9	539 296	22 573	1 031
Обязательство по текущему налогу на прибыль		520 728	115 951	-
Отложенные налоговые обязательства	25	-	4 343	3 301
Прочие обязательства	15	28 972	4 753	4 670
Итого обязательства		5 376 805	894 376	102 117
Капитал				
Уставный капитал	16	2 436 312	735 578	655 778
Резервный капитал		117 027	27 186	27 186
Резерв переоценки основных средств		14 721	14 721	15 759
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		4 998 718	984 558	(33 710)
Итого капитал		7 566 778	1 762 043	665 013
Итого капитал и обязательства		12 943 583	2 656 419	767 130

Д.А. Карпов

Генеральный директор

09 апреля 2026 года

Н.В. Терминова

Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 9 по 48 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной финансовой отчетности.

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования	17	10 266 662	2 134 555
Расходы по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования, в том числе:	17	(4 952 107)	(561 561)
амортизация аквизиционных денежных потоков		(891 185)	(169 482)
изменение величины обязательств по возникшим требованиям		109 420	-
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам		(4 170 342)	(392 079)
Расходы, возникающие в связи с переданными договорами перестрахования	18	(428 133)	(347 401)
Результат от страховой деятельности		4 886 422	1 225 593
Процентные доходы	19	1 113 571	209 256
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании		55 063	(12 314)
Расходы за вычетом доходов по созданию оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(545)	-
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом	20	2 580	1 873
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой		55 076	-
Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования	21	(576 021)	71 166
Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам переданных договоров перестрахования	22	46 785	(3 491)
Результат от инвестиционной и финансовой деятельности		696 509	266 490
Общие и административные расходы	23	(120 662)	(86 819)
Прочие доходы	24	2 230	17 595
Прочие расходы	24	(71 880)	(8 664)
Результат от прочей операционной деятельности		(190 312)	(77 888)
Прибыль до налогообложения		5 392 619	1 414 195
Расход по налогу на прибыль	25	(1 288 618)	(247 402)
Прибыль за период		4 104 001	1 166 793
Прочий совокупный доход		-	(1 038)
Налог на прибыль, отраженный в прочем совокупном доходе		-	(1 038)
Итого совокупный доход		4 104 001	1 165 755

Д.А. Карпов

Генеральный директор

09 апреля 2026 года

Н.В. Терминова

Главный бухгалтер

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 01 января 2024 года		655 778	27 186	15 759	(34 941)	663 782
Изменения вследствие ретроспективного применения изменений в учетной политике		-	-	-	1 231	1 231
На 01 января 2024 года		655 778	27 186	15 759	(33 710)	665 013
Прибыль за период		-	-	-	1 166 793	1 166 793
Прочий совокупный доход за период		-	-	(1 038)	-	(1 038)
Дополнительный выпуск акций	16	79 800	-	-	-	79 800
Дивиденды	26	-	-	-	(148 525)	(148 525)
На 31 декабря 2024 года		735 578	27 186	14 721	984 558	1 762 043
Прибыль за период		-	-	-	4 104 001	4 104 001
Дополнительный выпуск акций	16	1 700 734	-	-	-	1 700 734
Прочее движение резервов		-	89 841	-	(89 841)	-
На 31 декабря 2025 года		2 436 312	117 027	14 721	4 998 718	7 566 778

Д.А. Карпов

Генеральный директор

Н.В. Терминова

Главный бухгалтер

09 апреля 2026 года

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025 год	2024 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Страховые премии по договорам страхования и перестрахования, полученные		10 321 762	2 455 577
Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, уплаченные		(2 033 796)	(422 128)
Выплаты по договорам страхования и перестрахования, уплаченные		(774 051)	(121 033)
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам страхования и перестрахования, полученная		327 344	-
Оплата аквизиционных денежных потоков		(802 919)	(169 495)
Оплата расходов по урегулированию убытков		(34 062)	(145)
Проценты полученные		919 172	181 029
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(135 161)	(42 526)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(133 418)	(55 280)
Налог на прибыль, уплаченный		(1 078 539)	(182 038)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(17 655)	(44 857)
Чистое движение денежных потоков от операционной деятельности		6 558 677	1 599 104
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(2 933)	(2 324)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(8 236)	-
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании		579 456	147 269
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании		(8 215 822)	(231 964)
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду		1 212	-
Прочие поступления от инвестиционной деятельности		1	-
Чистое движение денежных потоков от инвестиционной деятельности		(7 646 322)	(87 019)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций		1 700 734	79 800
Выплаченные дивиденды	26	(148 200)	-
Прочие поступления от финансовой деятельности		7 300	-
Чистое движение денежных потоков от финансовой деятельности		1 559 834	79 800
Чистый прирост денежных потоков за отчетный период		472 189	1 591 885
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		(3 325)	-
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало периода	5	1 757 379	165 494
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец периода	5	2 226 243	1 757 379

Д.А. Карпов

Генеральный директор

09 апреля 2026 года

Н.В. Терминова

Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 9 по 48 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2025 ГОД

1. Общая информация

Данная финансовая отчетность представляет обобщенную финансовую отчетность Акционерного общества «Баланс Страхование» (далее – «Компания»).

Компания осуществляет деятельность на основании следующих лицензий:

1. СИ № 2708 от 31.10.2025 - Добровольное имущественное страхование;
2. СЛ № 2708 от 31.10.2025 - Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни;
3. ОС № 2708 - 02 от 31.10.2025 - Обязательное государственное страхование жизни и здоровья военнослужащих, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, Государственной противопожарной службы, сотрудников учреждений и органов уголовно-исправительной системы, сотрудников войск национальной гвардии Российской Федерации, сотрудников органов принудительного исполнения Российской Федерации
4. ПС № 2708 от 31.10.2025 - Лицензия на осуществление перестрахования.

Данные лицензии были выданы взамен лицензий от 18.05.2023.

Все лицензии без ограничения срока действия.

Наименование специализированного депозитария Компании - АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ».

Юридический и фактический адрес Компании: 125167, г. Москва, Ленинградский проспект, дом 47, стр. 2.

Фактическая численность персонала Компании на 31 декабря 2025 года составила 61 человек (31 декабря 2024 года: 34 человека).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года Компания не имеет филиалов.

У Компании отсутствуют в 2025 году и 2024 году дочерние или ассоциированные компании.

Информация об акционерах и бенефициарных владельцах Компании не раскрывается в данной обобщенной финансовой отчетности в соответствии с Решениями Совета директоров Банка России от 09.12.2025 и от 19.12.2025.

Приоритетным направлением деятельности Компании является предоставление страховых услуг на территории Российской Федерации по добровольному имущественному страхованию.

2. Экономическая среда, в которой осуществляется деятельность

Экономика Российской Федерации обладает особенностями, характерными для развивающихся рынков, в том числе высокой чувствительностью к колебаниям цен на нефть и газ на мировых рынках.

Правовая, налоговая и административная системы продолжают совершенствоваться, что приводит к частым изменениям в нормативных актах и возможным различным трактовкам отдельных положений.

С 2022 года США, ЕС и ряд других стран значительно ужесточили санкционную политику в отношении Российской Федерации, введя несколько пакетов санкций. Эти меры включают адресные (индивидуальные) санкции, экономические ограничения, запрет на определенные виды деятельности, торговые барьеры и дипломатические меры. Санкции также включают замораживание активов и блокировку расчетов, затрагивая финансовый сектор, фондовый рынок, экспорт и импорт, а также международные резервы. Некоторые российские банки были отключены от системы SWIFT, а ряд международных компаний покинули российский рынок. Торговый оборот с государствами, присоединившимися к санкциям, значительно сократился. Санкции и ответные меры Российской Федерации привели к повышению экономической неопределенности,

увеличению волатильности на товарных и финансовых рынках и сокращению объемов инвестиций, как внутренних, так и иностранных. Прогнозировать продолжительность санкций и потенциальное введение новых ограничений, а также их влияние на российскую и мировую экономику сложно.

В течение 2025 года, как и в 2024 году, Банк России продолжил проводить жесткую денежно-кредитную политику, нацеленную на охлаждение внутреннего спроса и снижение инфляции. Первое полугодие ключевая ставка держалась на уровне 21%, установленном в октябре 2024 года. Вследствие этого повысились кредитные и депозитные ставки, а также рыночные процентные ставки, используемые Компанией для оценки стоимости активов и обязательств в целях бухгалтерского учета и расчета регуляторных показателей. Только с июня ключевая ставка стала постепенно снижаться и на конец декабря составила 16%.

Описанные выше события не оказали существенного негативного влияния на деятельность Компании. Компания внимательно следит за развитием ситуации с тем, чтобы при возникновении любых индикаторов негативного влияния на ее деятельность, произвести альтернативную оценку своих стратегических и операционных намерений и планов.

3. Основы составления обобщенной финансовой отчетности

Обобщенная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

В соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 09.12.2025 «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и перечня информации, не подлежащей раскрытию на сайте Банка России и в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 19.12.2025 «Об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, субъектов национальной платежной системы, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую кредитные организации, иностранные банки, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитные финансовые организации, лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать с 1 января 2026 года до 31 декабря 2026 года включительно, и перечня информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую Банк России не раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с 1 января 2026 года до 31 декабря 2026 года включительно», в данной обобщенной финансовой отчетности не представлена информация об акционерах и бенефициарных владельцах, представленная в проаудированной финансовой отчетности.

Компания составляла отчетность не в полном соответствии с МСФО за годовые периоды, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2024 года. Компания не применяла в данные периоды МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Согласно Указанию Банка России от 16 августа 2022 года N 6219-У «Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» 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» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2025 года и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты.

В связи с тем, что применение МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» стало с 1 января 2025 года для Компании обязательным, руководство

Компании приняло решение возобновить с этой даты составление отчетности полностью соответствующей МСФО. Компания применила все вступившие в силу МСФО ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», как если Компания не допускала перерыва в применении МСФО.

Настоящая обобщенная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей за исключением величин, рассчитываемых на одну акцию, если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты представления обобщенной финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Компании выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

4. Основные положения учетной политики

Использование оценок, допущений и суждений

Руководство Компании при выработке суждений в процессе применения учетной политики принимает во внимание экономическую обстановку на страховом рынке, прогнозы его развития в будущем, внутреннюю политику управления капиталом, а также требования регулирующих органов РФ.

Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

Оценки и допущения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в обобщенной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают следующее: оценка будущих денежных потоков; оценка налоговых обязательств; оценка резервов под ожидаемые кредитные убытки.

Договоры страхования

Оценка договоров страхования осуществляется с помощью подхода на основе распределения премии.

Для расчета рисковой поправки на нефинансовый риск Компания применяет один из следующих подходов:

- подход на основе стоимости капитала;
- подход, основанный на уровне доверия (VaR).

Компания использует 75% уровень доверия.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются на активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости: депозиты, займы и прочую дебиторскую задолженность.

Финансовые активы, кроме депозитов, займов и прочей дебиторской задолженности, признаются и оцениваются по справедливой стоимости.

Депозиты, займы и прочая дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Денежные потоки, относящиеся к краткосрочной дебиторской задолженности, не дисконтируются, если эффект от дисконтирования незначителен.

Компания прекращает признание финансовых активов в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или при передаче их другой стороне.

Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте

Активы и обязательства в отчетности Компании представляются в рублях (функциональной валюте отчета). Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец

отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Непрерывность деятельности

Настоящая обобщенная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании.

Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем. В прилагаемую обобщенную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском. Обобщенная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Изменения в учетной политике

Ниже приводятся стандарты МСФО и разъяснения КРМСФО, которые стали обязательными для Компании с 01.01.2025.

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты).

Компания впервые применила данный стандарт для годового периода, с которого для Компании вступил в силу новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (до этого Компания воспользовалась временным освобождением от применения данного стандарта, предусмотренным Поправками к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»). Данный стандарт меняет принципы классификации финансовых инструментов, а также вводит новую модель оценки обесценения финансовых активов - модель ожидаемых кредитных убытков. Вступление в силу нового стандарта внесло значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов, но не оказало существенного влияния на обобщенную финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 9 заменил МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее. Однако Компания, согласно поправкам к МСФО (IFRS) 4, применила временное освобождение от МСФО (IFRS) 9, отложив дату первоначального применения до момента применения МСФО (IFRS) 17.

Компания применила МСФО (IFRS) 9 ретроспективно и пересчитала сравнительную информацию за 2024 год для финансовых инструментов, находящихся в области применения МСФО (IFRS) 9.

1. Изменения в классификации и оценке.

Для определения категории классификации и оценки МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы все финансовые активы оценивались исходя из бизнес-модели управления активами и характеристик договорных денежных потоков инструмента.

Категории оценки МСФО (IAS) 39 (займы и дебиторская задолженность) были заменены на:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

2. Изменения в расчете обесценения

Применение МСФО (IFRS) 9 изменило учет обесценения долговых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заменив модель понесенных убытков на перспективную модель ожидаемых кредитных убытков (ECL).

МСФО (IFRS) 9 требует признания резерва под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым инструментам, не учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для долговых инструментов резерв ECL рассчитывается исходя из 12-месячных ожидаемых убытков, если только с момента признания кредитный риск существенно не увеличился – тогда резерв рассчитывается исходя из ожидаемых убытков за весь срок.

3. Изменения в раскрытии информации – МСФО (IFRS) 7

В целях отражения различий между МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 стандарт МСФО (IFRS) 7 также был изменен. Компания применила измененные требования к раскрытию информации одновременно с МСФО (IFRS) 9, начиная с 1 января 2025 года.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года, вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 01.01.2023 или после этой даты, Указанием Банка России 6219-У вступление в силу стандарта было отложено до 2025 года). МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Новый стандарт применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, новый стандарт устанавливает единую модель учета договоров страхования, включающую все аспекты учета таких договоров. Согласно новому стандарту, оценка договоров страхования должна производиться по приведенной стоимости денежных потоков, оцениваемой исходя из всех текущих допущений для оценки величины денежных потоков, их сроков и неопределенности, связанной с ними, а также соответствующей наблюдаемой рыночной информации. При этом возникающая прибыль по договору страхования будет признаваться в течение срока действия договора по мере истечения страхового риска, а убыток будет признаваться единовременно. Новый стандарт внес значительные изменения в процесс учета договоров страхования и оказал существенное влияние на обобщенную финансовую отчетность Компании. Эффект влияния данных изменений приведен в обобщенном отчете об изменениях в капитале.

Суть изменений в учетной политике можно обобщить следующим образом.

1. Изменения в классификации и оценке

Применение МСФО (IFRS) 17 не изменило классификацию страховых договоров Компании.

Ранее, в соответствии с МСФО (IFRS) 4, Компания могла продолжать учет по предыдущим учетным принципам (национальным стандартам Российской Федерации). Однако МСФО (IFRS) 17 устанавливает конкретные принципы признания и оценки договоров страхования, заключенных Компанией, и договоров переданного перестрахования, по которым Компания является перестрахователем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 17 все договоры страхования и переданного перестрахования могут оцениваться с применением подхода на основе распределения премий (РАА или ПОРП). ПОРП упрощает оценку страховых договоров по сравнению с общим методом, предусмотренным МСФО (IFRS) 17.

Принципы оценки по ПОРП отличаются от подхода "заработанной премии", применявшегося Компанией по МСФО (IFRS) 4, по следующим ключевым направлениям:

- Обязательство по оставшемуся покрытию (ООЧП) отражает полученные премии за вычетом отложенных аквизиционных денежных потоков и сумм, признанных в качестве дохода за оказанные страховые услуги.
- Оценка обязательства по оставшемуся покрытию включает корректировку на временную стоимость денег и влияние финансового риска, если дата уплаты премии и соответствующий период оказания услуг различаются более чем на 12 месяцев.
- Оценка обязательства по оставшемуся покрытию предусматривает явную оценку корректировки на риск, не связанный с финансовыми рисками в случае, если группа договоров является обременительной, для расчета компонента убытка (ранее такие суммы могли входить в резерв незаработанной премии).
- Оценка обязательства по произошедшим убыткам (ранее – заявленные убытки и убытки, произошедшие, но не заявленные) осуществляется на основе дисконтированной вероятностно-взвешенной ожидаемой величины и включает явную корректировку на нефинансовый риск. Такие обязательства включают обязательства Компании по оплате других понесенных страховых расходов.
- Оценка актива по оставшемуся покрытию (отражающего уплаченные перестраховочные премии по переданному перестрахованию) корректируется для включения компонента возмещения убытков, отражающего ожидаемое возмещение убытков по обременительным договорам, если такие договоры перестраховывают обременительные прямые договоры.

2. Изменения в представлении и раскрытии информации

В обобщенном отчете о финансовом положении Компания агрегирует выданные договоры страхования и перестрахования, а также переданные договоры перестрахования, и представляет отдельно:

- Портфели выданных договоров страхования и перестрахования, являющихся активами.
- Портфели выданных договоров страхования и перестрахования, являющихся обязательствами.
- Портфели переданных договоров перестрахования, являющихся активами.
- Портфели переданных договоров перестрахования, являющихся обязательствами.

Портфели формируются при первоначальном признании в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17.

Наименования статей в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе были существенно изменены по сравнению с прошлым годом. Ранее Компания раскрывала:

- страховые премии, всего
- премии, переданные в перестрахование
- изменение резерва незаработанной премии
- изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии
- страховые выплаты, всего
- доля перестраховщиков в выплатах
- изменение резервов убытков, всего
- изменение доли перестраховщиков в резервах убытков
- расходы по урегулированию убытков

Вместо этого МСФО (IFRS) 17 требует отдельного представления следующих показателей:

- Выручка по страхованию.
- Расходы по страхованию.
- Финансовые доходы (расходы) по страхованию и перестрахованию.
- Расходы, возникающие в связи с переданными договорами перестрахования.

Поправка к МСФО (IAS) 21 - «Отсутствие возможности обмена» (выпущена в августе 2023 года).

Данные поправки содержат разъяснения как определить, является ли валюта обмениваемой на другую валюту, и какие требования должны применяться в случае отсутствия возможности обмена такой валюты. Данные поправки не оказали существенного влияния на обобщенную финансовую отчетность Компании.

Ниже приводятся Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) и разъяснения КРМСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату составления обобщенной финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и разъяснения, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу, если не указано иное.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен в апреле 2024 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2027 или после этой даты). Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 1 и вводит новые требования по представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности. Он включает дополнительные определения промежуточных итогов в отчете о прибылях и убытках, расширяет требования к раскрытию информации о показателях эффективности, определяемых руководством, а также устанавливает новые принципы агрегирования и дезагрегирования статей. Компания признает, что новый стандарт может оказать влияние на ее обобщенную финансовую отчетность. Компания проводит оценку такого влияния.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (выпущены в мае 2024 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2026 или позже). Эти поправки уточняют классификацию и оценку финансовых инструментов, улучшая применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7. Новые разъяснения помогут обеспечить более четкое и последовательное применение стандартов, что важно для анализа и учета финансовых инструментов.

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

Ежегодные улучшения МСФО - Том 11 (Выпущены в июле 2024 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2026 и позднее). Эти ежегодные улучшения включают поправки к

нескольким МСФО, направленные на уточнение формулировок, исправление незначительных непреднамеренных последствий и улучшение согласованности стандартов. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее обобщенную финансовую отчетность.

Основные принципы учетной политики

Финансовые активы

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются Компанией по цене приобретения. При приобретении ценной бумаги, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, стоимость затрат, связанных с ее приобретением, Компания не включает в стоимость ценной бумаги. Компания не формирует под ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под обесценение. Компания в последний рабочий день месяца оценивает по справедливой стоимости все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания признает в бухгалтерском учете финансовый актив по договору банковского вклада или договору займа в дату поступления денежной суммы депозита на счет по депозиту или в дату передачи денежных средств заемщику. Компания относит финансовые активы (договора банковского вклада, договора займа) в группу «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости», если они удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных денежных потоков, а именно платежей в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Компания начисляет все процентные доходы, прочие доходы, прочие расходы (затраты по сделке) за истекший месяц либо за период с даты первоначального признания или с даты начала очередного процентного периода не позднее последнего дня месяца и в установленные договором займа или договором банковского вклада даты уплаты процентов, а также на дату полного или частичного выбытия (реализации, погашения) или списания займа или банковского вклада в бухгалтерском учете. Начисление прочих доходов по договору займа производится равномерно в течение срока действия договора. Начисление прочих расходов (затрат по сделке) по договору займа или договору банковского вклада производится равномерно в течение срока действия договора. На каждую отчетную дату Компания оценивает величину резерва под обесценение денежных средств, выданных (размещенных) по договору займа или по договору банковского вклада

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства по договору займа, кредитному договору, договору привлечения прочих средств Компания классифицирует как финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости в рамках МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Дата признания финансового обязательства Компанией определяется как дата поступления денежных средств на банковский счет или как иное событие, предусмотренное договором.

Датой возврата (погашения) суммы займа, кредита и уплаты процентов Компания считает дату передачи денежных средств займодавцу (кредитора) на его банковский счет в соответствии с условиями договора.

Компания отражает операции по привлечению или возврату денежных средств по договору займа, кредита или иному договору на основании первичных учетных документов, в том числе документов, подтверждающих поступление или списание денежных средств на (с) банковский счет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет:

- не должно зависеть от возможных будущих событий;
- должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах:
 - (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности;
 - (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта);
 - (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Классификация и порядок признания договоров страхования и перестрахования

Компания учитывает договор в качестве «договора страхования» при одновременном выполнении следующих условий:

- по договору передается значительный страховой риск;
- страховой случай, указанный в договоре, оказывает неблагоприятное воздействие на страхователя и удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Страховой риск считается значительным в том и только в том случае, если:

- страховой случай может привести к необходимости выплаты Компанией дополнительных сумм, которые являются значительными при любом отдельно взятом сценарии развития событий, исключая варианты, не имеющие коммерческого содержания (то есть не имеющие заметного влияния на экономическую сторону сделки);
- существует такой сценарий, имеющий коммерческое содержание, в котором возможно возникновение у Компании убытка, исходя из расчета на основе приведенной стоимости.

Дополнительные суммы представляют собой приведенную стоимость сумм, выплачиваемых сверх тех сумм, которые подлежали бы выплате, если бы страховой случай не произошел.

При принятии решения о наличии значительного страхового риска анализируются следующие денежные потоки по договору страхования, рассчитанные на момент заключения договора:

- а) приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при наступлении страхового случая;
- б) приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при ненаступлении страхового случая, для которого рассчитан денежный поток а).

В общем случае договор классифицируется как страховой, если существует такой сценарий (комбинация страхового случая, момента его наступления и суммы выплаты), когда одновременно выполнено:

- поток а) больше нуля;
- поток а) отличается от потока б) больше чем на 10% от суммы премий по договору.

При анализе денежных потоков должны быть рассмотрены все возможные сценарии, включая страховые случаи по дополнительным рискам (райдерам) к основным рискам.

Компания анализирует определение страхового случая, содержащееся в договоре. Страховой случай должен:

- представлять собой неопределенное событие в будущем, при котором неопределенность может быть отражена, по крайней мере, в одном из следующих пунктов:
 - а) вероятность наступления страхового случая,
 - б) момент наступления страхового случая, или
 - с) сумма, которую Компании необходимо будет заплатить при наступлении страхового случая;
- оказывать неблагоприятное воздействие на страхователя.

Компания анализирует договоры страхования и переданные договоры перестрахования с целью определить портфели договоров страхования (ПДС). Согласно МСФО (IFRS) 17 портфель договоров страхования включает в себя договоры, подверженные аналогичным рискам и управляемые совместно

Компания агрегирует договоры страхования в группы договоров страхования (ГДС) в соответствии с МСФО (IFRS) 17.

Компания не включает договоры, выданные с разницей более чем в один год, в одну и ту же группу. Под датой выпуска группы договоров Компания понимает наиболее раннюю из следующих дат:

- начало периода покрытия по договору;
- дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса по договору;
- дата, когда договор становится обременительным.

Компания приняла решение не разделять выпущенные договоры страхования дополнительно по валютам.

Подходы, применяемые к договорам сострахования и входящего перестрахования, не отличаются от подходов, применяемых к договорам страхования.

Для переданных договоров перестрахования Компания применяет те же самые критерии, что и для договоров страхования.

Однако, даже если договор перестрахования не подвергает перестраховщика риску возникновения существенного убытка, этот договор считается передающим значительный страховой риск, если он передает перестраховщику практически весь страховой риск, связанный с частью базовых договоров страхования, переданной в перестрахование.

Портфели переданных договоров перестрахования подразделяются на следующие группы на основании характеристик при первоначальном признании:

- переданные договоры перестрахования, по которым имеется чистая прибыль;
- переданные договоры перестрахования, по которым имеется чистый убыток и отсутствует значительная вероятность получения чистой прибыли;
- переданные договоры перестрахования, по которым имеются чистый убыток и значительная вероятность получения чистой прибыли впоследствии.

Компания группирует переданные договоры перестрахования, входящие в один портфель, согласно следующим характеристикам при первоначальном признании:

- переданные договоры перестрахования, по которым имеется чистая прибыль;
- прочие договоры перестрахования.

Компания приняла решение не разделять портфели переданных договоров перестрахования по валютам в соответствии с валютой договоров страхования, переданных в перестрахование.

Аквизиционные денежные потоки

Компания приняла решение признавать аквизиционные денежные потоки в качестве расходов в момент возникновения таких затрат.

Качественные критерии применимости подхода на основе распределения премии

Компания вправе упростить оценку группы договоров, используя подход на основе распределения премий, в случае если на момент начала действия группы:

- ГДС, которые состоят из договоров, имеют период покрытия каждого из договоров один год или менее;
- ГДС, для которых Компания обоснованно ожидает, что оценка обязательства по оставшейся части покрытия данной ГДС в соответствии с подходом на основе распределения премии не будет существенно отличаться от оценки, произведенной на основе применения требований общей модели оценки (для договоров без прямого участия).

Компания приняла для себя решение о применении подхода на основе распределения премии

Расходы, возникающие в связи с переданными договорами перестрахования

Компания рассчитывает расходы, возникающие в связи с переданными договорами перестрахования, с учетом следующих особенностей:

- Отнесенная перестраховочная премия рассчитывается таким же образом, как и в выручке по страхованию для ГДС, оцениваемых при помощи подхода на основе распределения премии.
- Компания отражает влияние изменений вероятности неисполнения обязательств перестраховщиками непосредственно в составе прибыли или убытка, поскольку данные изменения не считаются связанными с будущими услугами.
- Прочие позиции рассчитываются аналогично выручке по выпущенным договорам страхования.

Доход от переданных договоров перестрахования состоит из следующих позиций:

1. Доля перестраховщика в возникших убытках;
2. Изменения в рисковом поправке;
3. Понесенные административные расходы;
4. Аквизиционные расходы по переданным договорам перестрахования, отнесенные к отчетному периоду;
5. Компонент возмещения убытка по ГДС, изначально признанный в отчетном периоде;
6. Изменения в компоненте возмещения убытка при последующей оценке в связи с пересмотром допущений;
7. Систематическое высвобождение компонента возмещения убытка в связи с предоставлением услуг

Перечисленные элементы рассчитываются аналогичным образом, как и для выпущенных договоров страхования

Инвестиционное имущество

Компания использует модель учета инвестиционного имущества по справедливой стоимости

Компания относит имущество к инвестиционному имуществу при следующих условиях:

- Имущество находится в собственности Компании;
- Не используется в процессе операционной деятельности;
- Предназначено для получения арендных платежей (за исключением платежей по договорам финансовой аренды (лизинга), доходов от прироста стоимости этого имущества, или того и другого);
- Продажа имущества в течение 12 месяцев с даты классификации в качестве инвестиционного имущества не планируется

Основные средства

Первоначальная стоимость объектов основных средств определяется в сумме фактических затрат на их приобретение и приведение в состояние, пригодное для использования в соответствии с намерениями руководства.

После первоначального признания земля и здания отражаются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации зданий, скорректированной с учетом обесценения, если таковое имеется.

Прочие категории основных средств после первоначального признания отражаются по балансовой стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части оборудования, отражаемые по факту понесения в случае, если они отвечают критериям капитализации.

Компания отражает результаты переоценки основных средств посредством уменьшения первоначальной стоимости переоцениваемого объекта, отраженной на балансовом счете по учету основных средств на дату переоценки, на сумму накопленной амортизации и последующий пересчет ее до справедливой стоимости. При таком способе стоимость переоцениваемого объекта, отраженная на балансовом счете по учету основных средств после переоценки, равна его справедливой стоимости, а накопленная амортизация - нулю.

Результаты переоценки основных средств отражаются на счетах бухгалтерского учета заключительными записями отчетного года до даты подписания годовой обобщенной финансовой отчетности. Начисление амортизации с 1 января нового года производится исходя из справедливой стоимости объектов основных средств с учетом произведенной переоценки.

Компания использует следующий способ для последующего отражения прироста стоимости основных средств при переоценке, признанного в составе добавочного капитала, относящегося к объекту основных средств: переносить всю сумму прироста стоимости при переоценке за вычетом относящегося к объекту основных средств остатка на счете по учету уменьшения добавочного капитала на отложенный налог на прибыль непосредственно на нераспределенную прибыль Компании при выбытии или продаже объекта основных средств.

Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начинается с даты, когда такие активы становятся доступными для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости, в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов.

Срок полезного использования определяется для каждого объекта основных средств индивидуально, в рамках установленных Компанией для каждой из групп основных средств:

- Здания - 50 лет;
- Офисное и компьютерное оборудование, вычислительная техника - 3 года,
- мебель - 5 лет;
- Транспортные средства - 4 года

Нематериальные активы

Нематериальный актив принимается к учету по первоначальной стоимости, определенной по состоянию на дату его признания (модель по фактическим затратам). Производится последующая оценка нематериальных активов по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Признаки обесценения в отношении объектов нематериальных активов не выявлялись.

Срок полезного использования нематериального актива равен сроку действия прав Компании на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над нематериальным активом или ожидаемому сроку использования нематериального актива, в течение которого Компания предполагает получать экономические выгоды.

- Программное обеспечение от 1 года до 5 лет;
- Лицензии и франшиза от 5 до 10 лет; Клиентская база от 1 года до 5 лет.

Для амортизации используется линейный метод.

Расходы на персонал

Компания признает обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам за осуществление работниками трудовых функций в том периоде, в котором работники выполнили трудовые функции, обеспечивающие право на их получение в размере недисконтированной величины.

Компания признает обязательства по оплате отпусков и обязательства по оплате премии.

Компания признает обязательства по оплате периодов отсутствия работника на работе в следующем порядке.

- При накапливаемых оплачиваемых периодах отсутствия работника на работе (ежегодный оплачиваемый отпуск) обязательства подлежат отражению на счетах бухгалтерского учета не позднее последнего дня каждого квартала, когда работники оказывают услуги, увеличивающие будущие оплачиваемые периоды отсутствия работников на работе, на которые эти работники имеют право.
- Обязательства по оплате ежегодного оплачиваемого отпуска оцениваются как величина ожидаемых затрат Компании, которую предполагается выплатить работнику за неиспользованный на конец годового отчетного периода оплачиваемый отпуск, и признаются в том годовом отчетном периоде, в котором работники выполняют трудовые функции, обеспечивающие право на получение выплат в будущем и увеличивающие величину этих обязательств.

Аренда

По краткосрочным договорам аренды (не более 12 месяцев) и договорам аренды с низкой стоимостью базового актива (каждый из объектов аренды в договоре аренды имеет, будучи новым, стоимость не более 300 тысяч рублей) арендные платежи признаются в составе расходов линейным методом в течение срока аренды, либо с использованием иного подхода, если такой подход лучше отражает структуру получения выгод от данного договора.

Компания приняла решение учитывать договора аренды, срок аренды в которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения как операционную аренду.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости.

Денежные потоки, относящиеся к краткосрочной кредиторской задолженности, не дисконтируются, если эффект от дисконтирования незначителен.

Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью.

Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса.

КапиталУставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе собственных средств как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Уставный капитал учитывается с учетом влияния гиперинфляции.

Резервный капитал

Резервный капитал представляет собой резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и Уставом Компании.

Отчисления в резерв производятся на основании решения собрания акционеров в сумме, определенной в данном решении.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как обобщенная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в Примечании «События после отчетной даты».

5. Денежные средства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на расчетных счетах	46 068	17 336
Денежные средства, переданные в доверительное управление	175	43
Прочие денежные средства	63	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(14)	-
Итого денежных средств	46 292	17 379

По состоянию на 31 декабря 2025 года на счетах в двух крупных российских банках было размещено 91,51% (на 31 декабря 2024 года: на счетах в одном крупном российском банке: 83,24%) от всего объема денежных средств, принадлежащих Компании. Совокупная сумма этих остатков на 31 декабря 2025 года составляла 42 364 тысячи рублей (на 31 декабря 2024 года: 14 465 тысяч рублей)

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств приблизительно равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года денежные средства не являлись просроченными или обесцененными, а также не были предоставлены в качестве обеспечения.

Ниже представлены компоненты денежных средств и их эквивалентов для отчета о движении денежных средств:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства	46 243	17 379
Депозиты в банках, классифицируемые как эквиваленты денежных средств в соответствии с учетной политикой	2 180 000	1 740 000
Итого денежных средств	2 226 243	1 757 379

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение средств на расчетных счетах в банках:

	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	Итого
На 1 января 2024 года	-	-
На 31 декабря 2024 года	-	-
Начислено за отчетный период	14	14
На 31 декабря 2025 года	14	14

6. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании: долговые ценные бумаги

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги:		
Правительства Российской Федерации	4 084 556	118 651
Субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	3 262	8 110
Банков	267 717	60 410
Некредитных финансовых организаций и лизинговых компаний	1 016 255	123 445
Нефинансовых организаций	3 042 804	319 810
Итого	8 414 595	630 427

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены облигациями, котирующимися на бирже.

Ниже представлена информация по эффективной ставке дохода к погашению и срокам погашения долговых ценных бумаг:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Сроки погашения (для рублевых облигаций)	2026 - 2035	2025 - 2035
Сроки погашения (для валютных облигаций)	2029	-
Эффективная ставка дохода к погашению (для рублевых облигаций), в %	12,72 - 20,09	7,62 - 43,18
Эффективная ставка дохода к погашению (для валютных облигаций), в %	5,83	-

Анализ эмитентов по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов приведен в Примечании 28.

7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**Депозиты и прочие размещенные средства в банках**

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года	
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость
Депозиты	2 191 114	(532)	2 190 582	1 768 125	1 768 125
Прочие размещенные средства	498	-	498	33	33
Итого	2 191 612	(532)	2 191 080	1 768 158	1 768 158

Ниже представлена информация по номинальным процентным ставкам и срокам погашения по депозитам:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	диапазон контрактных процентных ставок	временной интервал сроков погашения	диапазон контрактных процентных ставок	временной интервал сроков погашения
Депозиты	13,05% - 15,81%	до 90 дней	13,75% - 25,35%	до 90 дней

По состоянию на 31 декабря 2025 года средневзвешенная процентная ставка по депозитам составляет 14,88% годовых (на 31 декабря 2024 года: 22,13% годовых).

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение депозитов:

	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам		Итого
На 1 января 2024 года	-	-	-
На 31 декабря 2024 года	-	-	-
Отчисления в резерв	6 379		6 379
Списание резерва	(5 847)		(5 847)
На 31 декабря 2025 года	532		532

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Сделки обратного репо	171 578	-
Расчеты с клиентами по посредническим договорам	604	-
Прочая дебиторская задолженность	39 112	5 015
Итого	211 294	5 015

Анализ данной статьи по валюте, срокам погашения, кредитному качеству и представлен в Примечании 28.

8. Портфели договоров страхования и принятых договоров перестрахования**Активы по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования**

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	1 257	42 765
Итого	1 257	42 765

Обязательства по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	681 475	189 423
Обязательства по возникшим требованиям	3 542 214	396 020
Прочее	7 258	389
Итого	4 230 947	585 832

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования:

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия	Обязательства по возникшим требованиям по группам договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	Без учета компонента возмещения убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
На 1 января 2024 года	7 104	84 216	1 170	92 489
Отражено в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
Выручка по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования	(2 134 555)	-	-	(2 134 555)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	169 482	-	-	169 482
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	379 493	12 586	392 079
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования	(71 166)	-	-	(71 166)
Денежные потоки				
Страховые премии, полученные	2 345 275	-	-	2 345 275
Выплаты уплаченные	-	(61 086)	-	(61 086)
Аквизиционные денежные потоки	(169 482)	-	-	(169 482)
Прочие денежные потоки	-	(20 358)	-	(20 358)
На 31 декабря 2024 года	146 658	382 265	13 755	542 678
Отражено в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
Выручка по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования	(10 266 662)	-	-	(10 266 662)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	891 185	-	-	891 185
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	(95 664)	(13 755)	(109 420)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	4 044 846	125 496	4 170 342
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования	576 021	-	-	576 021
Денежные потоки				
Страховые премии, полученные	11 365 820	-	-	11 365 820
Выплаты уплаченные	-	(780 792)	-	(780 792)
Аквизиционные денежные потоки	(882 632)	-	-	(882 632)
Прочее	1 871	-	-	1 871
На 31 декабря 2025 года	680 218	3 416 718	125 496	4 222 433

9. Портфели переданных договоров перестрахования

Активы по портфелям переданных договоров перестрахования

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	109 939	-
Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	1 657 732	92 771
Итого	1 767 672	92 771

Обязательства по портфелям переданных договоров перестрахования

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	539 296	22 573
Итого	539 296	22 573

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям переданных договоров перестрахования:

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия	Обязательства по возникшим требованиям по группам договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	Без учета компонента возмещения убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
На 1 января 2024 года	(1 168)	137	-	(1 031)
Отражено обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
Расходы, возникающие в связи с переданными договорами перестрахования, в том числе:				
Распределение уплаченных страховых премий	(439 030)	91 461	168	(347 401)
Изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	(439 030)	-	-	(439 030)
Прочие расходы по переданным договорам перестрахования	-	92 603	168	92 771
Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам переданных договоров перестрахования	-	(1 141)	-	(1 141)
Денежные потоки	(3 491)	-	-	(3 491)
Страховые премии, уплаченные по переданным договорам перестрахования	421 117	-	-	421 117
Суммы, возмещенные перестраховщиком по переданным договорам перестрахования	-	(137)	-	(137)
Прочие денежные потоки	-	1 141	-	1 141
На 31 декабря 2024 года	(22 573)	92 603	168	70 198
Отражено обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
Расходы, возникающие в связи с переданными договорами перестрахования, в том числе:				
Распределение уплаченных страховых премий	(2 478 614)	1 993 035	57 446	(428 133)
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	(2 478 614)	-	-	(2 478 614)
Изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	-	457 247	(168)	457 079
Прочие расходы по переданным договорам перестрахования	-	1 538 543	57 614	1 596 157
Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам переданных договоров перестрахования	-	(2 755)	-	(2 755)
Денежные потоки	46 785	-	-	46 785
Страховые премии, уплаченные по переданным договорам перестрахования	2 025 044	-	-	2 025 044
Суммы, возмещенные перестраховщиком по переданным договорам перестрахования	-	(488 274)	-	(488 274)
Прочие денежные потоки	-	2 755	-	2 755
На 31 декабря 2025 года	(429 357)	1 600 118	57 614	1 228 376

10. Инвестиционное имущество

	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	17 872
Увеличение стоимости в результате переоценки	748
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	18 620
Увеличение стоимости в результате переоценки	1 079
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	19 699

Оценка инвестиционного имущества производится на конец каждого календарного года по справедливой стоимости независимым квалифицированным оценщиком, имеющим опыт проведения оценки аналогичных объектов инвестиционного имущества на территории Российской Федерации. Справедливая стоимость была рассчитана с использованием сравнительного и доходного подхода.

В 2025 году исходные данные, используемые при оценке справедливой стоимости указанного инвестиционного имущества, в сумме 19 699 тысяч рублей (2024: 18 620 тысячи рублей), были отнесены к 3 уровню иерархии справедливой стоимости

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год отражены доходы от сдачи имущества в аренду в размере 1 500 тысяч рублей. (за 2024 год: 1 125 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Компании отсутствуют ограничения в отношении реализуемости инвестиционного имущества, распределения дохода или выручки от выбытия. Также отсутствуют обязательства по договору на проведение ремонта, текущего обслуживания или на улучшение инвестиционного имущества.

11. Нематериальные активы

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2025 год:

	Нематериальные активы, приобретенные: программное обеспечение	Капитальные вложения в объекты нематериальных активов	Итого
Чистая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	-	-	-
Первоначальная стоимость или оценка			
На 1 января 2025 года	2 061	-	2 061
Поступление	-	8 236	8 236
На 31 декабря 2025 года	2 061	8 236	10 297
Накопленная амортизация			
На 1 января 2025 года	(2 061)	-	(2 061)
На 31 декабря 2025 года	(2 061)	-	(2 061)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	-	8 236	8 236

Ниже представлено движение нематериальных активов за 2024 год:

	Нематериальные активы, приобретенные программное обеспечение	Капитальные вложения в объекты нематериальных активов	Итого
Чистая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	-	-	-
Первоначальная стоимость или оценка			
На 1 января 2024 года	2 061	-	2 061
На 31 декабря 2024 года	2 061	-	2 061
Накопленная амортизация			
На 1 января 2024 года	(2 061)	-	(2 061)
На 31 декабря 2024 года	(2 061)	-	(2 061)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	-	-	-

12. Основные средства

Ниже представлено движение основных средств за 2025 год:

	Основные средства в собственности			Капитальные вложения в основные средства	Итого
	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее		
Чистая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	1 951	-	-	5 329	7 280
Первоначальная стоимость или оценка					
На 1 января 2025 года	5 356	879	158	5 329	11 722
Поступление	1 979	-	590	-	2 569
На 31 декабря 2025 года	7 335	879	748	5 329	14 291
Накопленная амортизация					
На 1 января 2025 года	(3 405)	(879)	(158)	-	(4 442)
Амортизация за отчетный период	(1 087)	-	(21)	-	(1 108)
На 31 декабря 2025 года	(4 492)	(879)	(179)	-	(5 550)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	2 843	-	569	5 329	8 741

Ниже представлено движение основных средств за 2024 год:

	Основные средства в собственности			Капитальные вложения в основные средства	Итого
	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее		
Чистая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	47	-	-	-	47
Первоначальная стоимость или оценка					
На 1 января 2024 года	3 060	879	178	-	4 117
Поступление	120	-	-	7 653	7 773
Перевод в основные средства из капитальных вложений	2 324	-	-	(2 324)	-
Выбытие	(148)	-	(20)	-	(168)
На 31 декабря 2024 года	5 356	879	158	5 329	11 722
Накопленная амортизация					
На 1 января 2024 года	(3 013)	(879)	(178)	-	(4 070)
Выбытие	148	-	20	-	168
Амортизация за отчетный период	(540)	-	-	-	(540)
На 31 декабря 2024 года	(3 405)	(879)	(158)	-	(4 442)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	1 951	-	-	5 329	7 280

13. Прочие активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	11 383	1 445
Расчеты с персоналом	600	-
Запасы	3	3
Итого	12 876	2 518

14. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Расчеты с прочими кредиторами	51 335	12 296
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	5 202	103
Расчеты с акционерами, участниками	325	148 525
Итого	56 862	160 924

15. Прочие обязательства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Расчеты с персоналом	20 610	2 637
Расчеты по социальному страхованию	7 886	2 001
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	475	106
Расчеты с покупателями и клиентами	-	10
Итого	28 972	4 753

16. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года количество акций Компании в обращении составляет 835 905 штук (31.12.2024: 228 500 штук), общей номинальной стоимостью 2 340 534 тысяч рублей (31.12.2024: 639 800 тысяч рублей). Уставный капитал отражен в обобщенной финансовой отчетности с учетом влияния гиперинфляции на общую сумму 95 778 тысяч рублей.

В 2025 году уставный капитал Компании был увеличен на 1 700 734 тысяч рублей за счет дополнительного выпуска акций в количестве 607 405 штук, номинальной стоимостью 2 800 рублей за штуку.

Номинальная стоимость каждой акции составляет на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года 2 800 рублей. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены. Уставный капитал был сформирован за счет взносов акционеров, внесенных в рублях.

17. Выручка и расходы по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования

Выручка по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования состояла из следующих позиций:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Выручка по страхованию по договорам страхования, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии	10 266 662	2 134 555
Итого	10 266 662	2 134 555

Расходы по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования состояли из следующих позиций

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(891 185)	(169 482)
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	109 420	-
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(4 170 342)	(392 079)
Итого	(4 952 107)	(561 561)

18. Расходы, возникающие в связи с переданными договорами перестрахования

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Распределение уплаченных страховых премий	(2 478 614)	(439 030)
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	457 079	-
Изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	1 596 157	92 771
Прочие расходы по перестрахованию	(2 755)	(1 142)
Итого	(428 133)	(347 401)

19. Процентные доходы

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
По финансовым активам, классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании: долговые ценные бумаги	379 261	83 127
По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: депозиты и прочие размещенные средства	651 246	113 102
По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	52 801	1 271
По денежным средствам на расчетных счетах	30 264	11 756
Итого	1 113 571	209 256

20. Доходы от операций с инвестиционным имуществом

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Доходы от сдачи имущества в аренду	1 500	1 125
Доходы от изменения справедливой стоимости имущества	1 080	748
Итого	<u>2 580</u>	<u>1 873</u>

21. Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Курсовые разницы	(576 021)	71 166
Итого	<u>(576 021)</u>	<u>71 166</u>

22. Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам переданных договоров перестрахования

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Курсовые разницы	46 785	(3 491)
Итого	<u>46 785</u>	<u>(3 491)</u>

23. Общие и административные расходы

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Расходы на персонал	(71 436)	(50 693)
Расходы на юридические, консультационные услуги и аудит	(11 726)	(2 484)
Расходы по аренде	(10 827)	(10 384)
Расходы по операциям с основными средствами, нематериальными активами	(3 508)	(36)
Амортизация основных средств	(1 108)	(540)
Командировочные расходы	(464)	(39)
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	(218)	(624)
Расходы по страхованию	-	(72)
Представительские расходы	(57)	(3)
Неустойки (штрафы, пени)	(1)	(5)
Расходы на услуги банков	-	(1 366)
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	(49)	(435)
Прочее	(21 268)	(20 136)
Итого	<u>(120 662)</u>	<u>(86 819)</u>

24. Прочие доходы и расходы

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Прочие доходы		
Прочее	2 230	17 595
Итого	2 230	17 595
Прочие расходы		
Прочее	(71 880)	(8 664)
Итого	(71 880)	(8 664)

В состав прочих расходов за 2025 год включены расходы на вознаграждение доверительному управляющему в размере 55 682 тысяч рублей. (за 2024 год: 7 246 тысяч рублей).

25. Налог на прибыль

Основные компоненты статьи расходов по налогу на прибыль:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Текущий налог на прибыль:		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(1 483 316)	(297 988)
Отложенный налог на прибыль:		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	194 698	50 586
Расход по налогу на прибыль	(1 288 618)	(247 402)

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли, в 2025 году составляет 25% (2024: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Прибыль до налогообложения	5 392 619	1 414 195
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(1 348 155)	(282 839)
Доходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	18 942	44 817
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	13 213	4 049
Корректировки на сумму перенесенных (использованных) непризнанных налоговых убытков	27 381	-
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	-	(13 429)
Расход по налогу на прибыль	(1 288 618)	(247 402)

По строке «Воздействие изменения ставки налога на прибыль» за 2024 год в сумме 13 429 тысяч рублей отражено воздействие изменения ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка:

	31 декабря 2025 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2024 года
Отложенные налоговые активы				
Активы и обязательства по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования	259 793	215 442	-	44 351
Вознаграждение агентам, брокерам	-	(26 270)	-	26 270
Обязательства по выплате вознаграждения	6 664	5 817	-	847
Прочее	19	1	-	19
Отложенные налоговые обязательства				
Справедливая стоимость инвестиционного имущества	(4 635)	(292)	-	(4 343)
Чистые отложенные налоговые активы	261 841	194 698	-	67 143
	31 декабря 2024 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 года
Отложенные налоговые активы				
Активы и обязательства по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования	44 351	23 909	-	20 442
Вознаграждение агентам, брокерам	26 270	26 270	-	-
Обязательства по выплате вознаграждения	847	397	-	450
Прочее	19	14	-	4
Отложенные налоговые обязательства				
Справедливая стоимость инвестиционного имущества	(4 343)	(4)	(1 038)	(3 301)
Чистые отложенные налоговые активы	67 143	50 586	(1 038)	17 595

Сверка отложенных налоговых активов и обязательств, нетто:

	2025 год	2024 год
Остаток на 1 января	67 143	17 595
Сумма налога, признанная в составе прибыли или убытка	194 698	50 586
Сумма налога, признанная в составе прочего совокупного дохода	-	(1 038)
Остаток на 31 декабря	261 841	67 143

Компания производит зачет налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, 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.

26. Дивиденды

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Дивиденды к выплате на начало отчетного периода	148 525	-
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	-	148 525
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(148 200)	-
Дивиденды к выплате на конец отчетного периода	<u>325</u>	<u>148 525</u>

27. Условные обязательства

Налоговое законодательство

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана налоговыми органами.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компании предъявляются судебные иски и претензии. По мнению руководства общий размер обязательств (при их наличии), возникающих по таким искам и претензиям, не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

28. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Компании. Основными рисками, связанными с деятельностью компании, являются страховой риск, кредитный риск, а также риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют и акций. Ниже приведено описание политики компании в отношении управления данными рисками.

Система управления

Одним из приоритетов Компании является постоянное развитие системы управления рисками в соответствии с изменениями ландшафта рисков. Управление рисками представляет собой непрерывный процесс, в котором принимают участие все сотрудники, подразделения и руководство Компании. Данный подход позволяет оперативно реагировать на изменение ландшафта рисков и принимать меры по управлению возникающими рисками.

В Компании установлены основные принципы и порядок, определяющие готовность Компании к принятию рисков и управление рисками, а также внутренний контроль и нормы делового поведения. Данные принципы, в частности, включают следующее: лимиты на андеррайтинг, лимиты собственного удержания и требования к участникам перестраховочной защиты Компании, а также

инвестиционную политику, основные принципы управления валютными рисками и рисками ликвидности.

Компания уделяет особое внимание мониторингу и оценке стоящих перед Компанией рисков и возможностей.

Модель оценки уровня допустимого риска и анализа соответствия новых рисков данному уровню позволяет руководству Компании отслеживать динамику рисков, принимать соответствующие управленческие решения и осуществлять эффективную стратегию развития бизнеса.

Система управления капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

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

В течение 2025 года Компания осуществляла деятельность с соблюдением требований к величине собственных средств (капитала), установленных Банком России. Политика Компании направлена на поддержание соотношения собственных средств (капитала) и обязательств на уровне выше обязательного минимального значения, соблюдения требования к качеству активов.

В течение 2025 года Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к инвестированию собственных средств (капитала) и средств страховых резервов.

- Значение нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств на 31 декабря 2025 года составляет величину не ниже минимально допустимого и порогового значения нормативного соотношения, установленных нормативными актами органа страхового надзора;
- Величина уставного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет величину, не ниже минимального значения, установленного нормативными актами органа страхового надзора;
- Состав и структура активов, принимаемых Компанией в покрытие страховых резервов и собственных средств (капитала), по состоянию на 31 декабря 2025 года соответствует требованиям, установленным нормативными актами органа страхового надзора.

Страховой риск

Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты. Основным риском, с которым сталкивается Компания при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические убытки и выплаты превысят балансовую стоимость страховых обязательств. На данный риск влияет частота убытков, их существенность, превышение фактических выплат над первоначальными оценками и последующее изменение первоначальной оценки резерва.

Тарификация и андеррайтинг

Компания тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга, вводит нормативы и ограничения в отношении лиц, наделенных правом принятия рисков, а также характера и допустимых лимитов риска. Мониторинг лимитов осуществляется непрерывно. В Компании установлен порядок анализа убытков с целью оценки возможности урегулирования по всем новым и текущим претензиям, а также расследования возможного мошенничества при предъявлении убытков к возмещению.

Для минимизации рисков в корпоративных видах страхования решение о приеме на страхование наиболее крупных рисков принимается коллегиальным органом, состоящим из руководителей подразделений Компании, и утверждается генеральным директором

Страховой риск

Размер обязательств по договорам страхования, прежде всего по осуществлению страховых выплат рассчитывается с использованием стандартных актуарных моделей прогнозирования убытков по каждому основному виду страхования.

Перестрахование осуществляется на различных условиях (квотное перестрахование, эксцедент убыточности, эксцедент убытка) с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования и территории. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при оценке обязательств по соответствующим договорам страхования.

Анализ чувствительности на 31 декабря 2025 года:

	Изменение допущений	Влияние на прибыль до налогообложения			Влияние на капитал		
		Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	Чистые активы по портфелям переданных договоров перестрахования	Нетто-перестрахование	Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	Чистые активы по портфелям переданных договоров перестрахования	Нетто-перестрахование
Изменение среднего периода урегулирования требования	+10%	(55 539)	22 325	(33 214)	(41 654)	16 744	(24 910)
	-10%	57 602	(23 045)	34 557	43 202	(17 284)	25 917
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	+10%	(4 652)	2	(4 649)	(3 489)	2	(3 487)
	-10%	4 640	(1)	(4 639)	3 480	(1)	3 479
Изменение среднего количества требований	+10%	(342 717)	334 505	(8 212)	(257 038)	250 879	(6 159)
	-10%	342 856	(305 192)	37 664	257 142	(228 894)	28 248

Анализ чувствительности на 31 декабря 2024 года:

	Изменение допущений	Влияние на прибыль до налогообложения			Влияние на капитал		
		Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	Чистые активы по портфелям переданных договоров перестрахования	Нетто-перестрахование	Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	Чистые активы по портфелям переданных договоров перестрахования	Нетто-перестрахование
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	+10%	(68 177)	15 971	(52 206)	(54 541)	12 777	(41 765)
	-10%	39 283	(9 202)	30 080	31 426	(7 362)	24 064
Изменение среднего количества требований	+10%	(68 177)	15 971	(52 206)	(54 541)	12 777	(41 765)
	-10%	39 283	(9 202)	30 080	31 426	(7 362)	24 064

В таблице ниже представлен анализ развития требований по группам договоров страхования - брутто-перестрахование. В данной таблице раскрыта информация о произведенных выплатах и расходах на урегулирование убытков нарастающим итогом, включая выплаты по реализовавшимся рискам, которые были переданы в перестрахование, по сравнению с прежними расчетными оценками недисконтированной суммы требований, то есть о развитии требований.

	Год возникновения требований			Итого
	2023	2024	2025	
Оценка недисконтированной суммы возникших требований на конец:				
2023	186 148	-	-	-
2024	62 512	380 839	-	-
2025	84 087	627 689	3 674 778	-
Произведенные выплаты и оплаченные расходы на урегулирование убытков	72 515	354 604	397 876	824 994
Итого неурегулированные требования	11 573	273 085	3 276 903	3 561 561
Эффект дисконтирования	-	-	-	(144 842)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	-	-	-	125 496
Итого балансовая стоимость обязательств по возникшим требованиям	-	-	-	3 542 214

В таблице ниже представлен анализ развития требований по группам договоров страхования - нетто-перестрахование. В данной таблице раскрыта информация о произведенных выплатах и расходах на урегулирование убытков нарастающим итогом за вычетом выплат, произведенных по рискам, переданным в перестрахование, по сравнению с прежними расчетными оценками недисконтированной суммы требований, то есть о развитии требований.

	Год возникновения требований			Итого
	2023	2024	2025	
Оценка недисконтированной суммы возникших требований на конец:				
2023	186 148	-	-	-
2024	62 512	288 236	-	-
2025	83 505	183 447	1 998 175	-
Произведенные выплаты и оплаченные расходы на урегулирование убытков	72 515	54 813	236 843	364 171
Итого неурегулированные требования	10 991	128 634	1 761 332	1 900 957
Эффект дисконтирования	-	-	-	(84 357)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	-	-	-	67 881
Итого балансовая стоимость обязательств по возникшим требованиям	-	-	-	1 884 482

Финансовый риск*(1) Кредитный риск*

Кредитный риск представляет собой риск невыполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Компания осуществляет управление уровнем принимаемого кредитного риска при помощи комплексной политики в области кредитного риска, где излагается оценка и определение факторов, представляющих собой кредитный риск для Компании; устанавливаются лимиты потенциального риска по одному заемщику, группам заемщиков, а также отраслевым и географическим сегментам с учетом прав взаимозачета в случаях, когда контрагенты одновременно являются дебитором и кредитором; устанавливаются правила получения обеспечения и гарантий; порядок направления отчетов о потенциальных кредитных рисках и нарушениях в контролирующие органы; порядок контроля за соблюдением политики в области кредитного риска и анализа этой политики на предмет изменения экономических условий.

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющихся кредитно-обесцененными, на 31 декабря 2025 года представлена в таблице ниже:

	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга
Денежные средства	43 093	3 212	-
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	1 688 372	502 742	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:			
сделки обратного репо	173 155	-	38 140
расчеты с клиентами по посредническим договорам	171 578	-	-
прочая дебиторская задолженность	604	-	-
	972	-	38 140
Итого	2 077 773	505 954	38 140

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющихся кредитно-обесцененными, на 31 декабря 2024 года представлена в таблице ниже:

	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга
Денежные средства	17 379	-	-
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	1 768 158	-	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:			
прочая дебиторская задолженность	904	-	4 111
	904	-	4 111
Итого	1 785 504	-	4 111

- Рейтинг А образуют рейтинги: AAA(RU), AA(RU), A(RU), A-(RU), AA-(RU) «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество); - ruAAA, ruAA, ruA+, ruA Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»;
- Рейтинг В образуют рейтинги: - BBB+(RU), BBB-(RU), BBB(RU) «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» (Акционерное общество); - ruBBB, ruBBB - Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА».

Географический анализ активов и обязательств

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств по портфелям договоров страхования по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<u>Россия</u>	<u>Другие страны</u>	<u>Итого</u>
Активы по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования	1 250	7	1 257
Активы по портфелям переданных договоров перестрахования	1 757 650	10 022	1 767 672
Обязательства по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования	(4 206 961)	(23 986)	(4 230 947)
Обязательства по портфелям переданных договоров перестрахования	(536 239)	(3 057)	(539 296)
Итого нетто-обязательства	(2 984 300)	(17 014)	(3 001 314)

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств по портфелям договоров страхования по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<u>Россия</u>	<u>Другие страны</u>	<u>Итого</u>
Активы по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования	26 603	16 162	42 765
Активы по портфелям переданных договоров перестрахования	92 771	-	92 771
Обязательства по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования	(364 427)	(221 405)	(585 832)
Обязательства по портфелям переданных договоров перестрахования	(22 573)	-	(22 573)
Итого нетто-обязательства	(267 626)	(205 243)	(472 869)

Ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства	46 292	-	46 292
Долговые ценные бумаги	8 414 595	-	8 414 595
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	2 191 080	-	2 191 080
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	205 677	5 617	211 294
Итого финансовые активы	10 857 644	5 617	10 863 261
Финансовые обязательства			
Прочая кредиторская задолженность	(36 794)	(20 068)	(56 862)
Итого финансовые обязательства	(36 794)	(20 068)	(56 862)
Чистая балансовая позиция	10 820 850	(14 451)	10 806 399

Ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства	17 379	-	17 379
Долговые ценные бумаги	630 427	-	630 427
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	1 768 158	-	1 768 158
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5 015	-	5 015
Итого финансовые активы	2 420 979		2 420 979
Финансовые обязательства			
Прочая кредиторская задолженность	(160 924)	-	(160 924)
Итого финансовые обязательства	(160 924)		(160 924)
Чистая балансовая позиция	2 260 055		2 260 055

(2) Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Компании мобилизовать средства для выполнения денежных обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыплаты контрагентом по договорному обязательству, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Основным риском ликвидности, которому подвергается Компания, является ежедневное обращение к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования, а также в связи с наступлением срока погашения долговых ценных бумаг. Основная часть депозитов Компании размещены на условиях, подразумевающих возможность их немедленного расторжения без потери основной суммы заработанного инвестиционного дохода, что является главным инструментом защиты против риска ликвидности в случае наступления каких-либо непредвиденных обстоятельств.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства, в том числе:	46 117	-	-	-	-	-	175	46 292
расчетные счета	46 054	-	-	-	-	-	-	46 054
денежные средства, переданные в доверительное управление	-	-	-	-	-	-	175	175
прочие денежные средства	63	-	-	-	-	-	-	63
Долговые ценные бумаги	1 046 461	2 102 173	1 161 245	1 334 126	1 963 843	90 440	716 307	8 414 595
Депозиты и прочие размещенные средства в банках, в том числе:	2 191 080	-	-	-	-	-	-	2 191 080
депозиты	2 190 582	-	-	-	-	-	-	2 190 582
прочие размещенные средства	498	-	-	-	-	-	-	498
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	211 294	-	-	-	-	-	-	211 294
сделки обратного репо	171 578	-	-	-	-	-	-	171 578
расчеты с клиентами по посредническим договорам	604	-	-	-	-	-	-	604
прочая дебиторская задолженность	39 112	-	-	-	-	-	-	39 112
Итого финансовые активы	3 494 952	2 102 173	1 161 245	1 334 126	1 963 843	90 440	716 482	10 863 261
Финансовые обязательства								
прочая кредиторская задолженность, в том числе:	(56 537)	(325)	-	-	-	-	-	(56 862)
расчеты с поставщиками и подрядчиками	(5 202)	-	-	-	-	-	-	(5 202)
расчеты с прочими кредиторами	(51 335)	-	-	-	-	-	-	(51 335)
расчеты с акционерами, участниками	-	(325)	-	-	-	-	-	(325)
Итого финансовые обязательства	(56 537)	(325)	-	-	-	-	-	(56 862)
Итого разрыв ликвидности	3 438 415	2 101 848	1 161 245	1 334 126	1 963 843	90 440	716 482	10 806 399

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства, в том числе:	17 336	-	-	-	-	-	43	17 379
расчетные счета	17 336	-	-	-	-	-	-	17 336
денежные средства, переданные в доверительное управление	-	-	-	-	-	-	43	43
Долговые ценные бумаги	133 086	46 881	160 643	197 674	73 558	-	18 585	630 427
Депозиты и прочие размещенные средства в банках, в том числе:	1 768 158	-	-	-	-	-	-	1 768 158
депозиты	1 768 125	-	-	-	-	-	-	1 768 125
прочие размещенные средства	33	-	-	-	-	-	-	33
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	5 015	-	-	-	-	-	-	5 015
прочая дебиторская задолженность	5 015	-	-	-	-	-	-	5 015
Итого финансовые активы	1 923 595	46 881	160 643	197 674	73 558	-	18 628	2 420 979
Финансовые обязательства								
Прочая кредиторская задолженность, в том числе:	(160 599)	(325)	-	-	-	-	-	(160 924)
расчеты с поставщиками и подрядчиками	(103)	-	-	-	-	-	-	(103)
расчеты с прочими кредиторами	(12 296)	-	-	-	-	-	-	(12 296)
расчеты с акционерами, участниками	(148 200)	(325)	-	-	-	-	-	(148 525)
Итого финансовые обязательства	(160 599)	(325)	-	-	-	-	-	(160 924)
Итого разрыв ликвидности	1 762 996	46 556	160 643	197 674	73 558	-	18 628	2 260 055

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок) и рыночных цен (ценовой риск). При этом такое изменение цены может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Компания структурирует рыночный риск, который она берет на себя, по уровням, с применением инвестиционной политики, которая определяет факторы, представляющие рыночный риск для Компании; базу, используемую для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств; структуру распределения активов и лимитов в портфеле; показатели диверсификации по типу инструмента.

(1) Валютный риск

Основные операции Компании осуществляются в российских рублях. Все активы и обязательства Компании выражены в рублях РФ. Основные денежные потоки Компании выражены в рублях РФ. Ниже представлен анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к валютному риску:

	Изменени е, %	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Влияние на прибыль до налогооб- ложения	Влияние на капитал	Влияние на до налогооб- ложения	Влияни е на капитал
Долговые ценные бумаги	+20%	321 612	241 209	-	-
	-20%	(321 612)	(241 209)	-	-
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	+20%	(795 290)	(596 467)	(101 915)	(81 532)
	-20%	795 290	596 467	101 915	81 532
Чистые активы по портфелям переданных договоров перестрахования	+20%	340 485	255 364	-	-
	-20%	(340 485)	(255 364)	-	-

Ниже представлен обзор активов и обязательств по портфелям договоров страхования в разрезе основных валют по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования	46	1 128	67	17	1 257
Активы по портфелям переданных договоров перестрахования	65 248	1 585 326	93 858	23 240	1 767 672
Обязательства по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования	(253 287)	(3 692 535)	(222 457)	(62 669)	(4 230 947)
Обязательства по портфелям переданных договоров перестрахования	(539 296)	-	-	-	(539 296)
Итого нетто-обязательства	(727 289)	(2 106 081)	(128 532)	(39 412)	(3 001 314)

Ниже представлен обзор активов и обязательств по портфелям договоров страхования в разрезе основных валют по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования	1 579	38 353	2 271	562	42 765
Активы по портфелям переданных договоров перестрахования	92 771	-	-	-	92 771
Обязательства по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования	(35 071)	(511 282)	(30 802)	(8 677)	(585 832)
Обязательства по портфелям переданных договоров перестрахования	(22 573)	-	-	-	(22 573)
Итого нетто-обязательства	36 706	(472 929)	(28 531)	(8 115)	(472 869)

Ниже представлен обзор финансовых активов и обязательств в разрезе основных валют по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Рубли	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства	46 268	24	46 292
Долговые ценные бумаги	6 806 537	1 608 058	8 414 595
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	2 191 080	-	2 191 080
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	211 294	-	211 294
Итого финансовые активы	9 255 179	1 608 082	10 863 261
Финансовые обязательства			
Прочая кредиторская задолженность	(56 862)	-	(56 862)
Итого финансовые обязательства	(56 862)	-	(56 862)
Чистая балансовая позиция	9 198 317	1 608 082	10 806 399

Ниже представлен обзор финансовых активов и обязательств в разрезе основных валют по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Рубли	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства	17 379	-	17 379
Долговые ценные бумаги	630 427	-	630 427
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	1 768 158	-	1 768 158
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5 015	-	5 015
Итого финансовые активы	2 420 979	-	2 420 979
Финансовые обязательства			
Прочая кредиторская задолженность	(160 924)	-	(160 924)
Итого финансовые обязательства	(160 924)	-	(160 924)
Чистая балансовая позиция	2 260 055	-	2 260 055

(2) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок. Все финансовые активы Компании, приносящие процентный доход, представляют собой инструменты с фиксированными процентными ставками.

Компания регулярно отслеживает ситуацию с процентными ставками во избежание возможности возникновения существенного риска изменения процентных ставок, а также вытекающего из него риска, связанного с движением денежных средств.

Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к процентному риску

	Изменение, %	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Влияние на чистую прибыль	Влияние на капитал	Влияние на чистую прибыль	Влияние на капитал
Долговые ценные бумаги	+3%	(359 431)	(269 573)	(4 180)	(3 344)
	-3%	359 431	269 573	4 180	3 344
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	+3%	143 107	107 330	18 252	14 602
	-3%	(143 107)	(107 330)	(18 252)	(14 602)
Чистые активы по портфелям переданных договоров перестрахования	+3%	(53 068)	(39 801)	(4 066)	(3 253)
	-3%	53 068	39 801	4 066	3 253

29. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлена информация об уровнях в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года.

	1 Уровень	3 Уровень	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:			
долговые ценные бумаги	8 414 595	-	8 414 595
инвестиционное имущество	-	19 699	19 699

Ниже представлена информация об уровнях в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	1 Уровень	3 Уровень	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:			
долговые ценные бумаги	630 427	-	630 427
инвестиционное имущество	-	18 620	18 620

Справедливая стоимость инвестиционного имущества определяется сравнительным и доходным подходом.

Информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости в течение отчетного периода представлена ниже.

Наименование показателя	Инвестиционное имущество
Справедливая стоимость на 31 декабря 2023 года	17 872
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	748
Справедливая стоимость на 31 декабря 2024 года	18 620
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	1 079
Справедливая стоимость на 31 декабря 2025 года	19 699

Ниже представлен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости.

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года				
	Справедливая стоимость		Итого справедливая стоимость	Справедливая стоимость		Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	
	1 Уровень	3 Уровень		1 Уровень	3 Уровень			
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	2 408 950	39 716	2 448 667	2 448 667	1 785 537	5 015	1 790 551	1 790 551
Денежные средства, в том числе:	46 292	-	46 292	46 292	17 379	-	17 379	17 379
расчетные счета	46 054	-	46 054	46 054	17 336	-	17 336	17 336
денежные средства, переданные в доверительное управление	175	-	175	175	43	-	43	43
прочие денежные средства	63	-	63	63	-	-	-	-
Депозиты и прочие размещенные средства в банках, в том числе:	2 191 080	-	2 191 080	2 191 080	1 768 158	-	1 768 158	1 768 158
депозиты	2 190 582	-	2 190 582	2 190 582	1 768 125	-	1 768 125	1 768 125
прочие размещенные средства	498	-	498	498	33	-	33	33
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	171 578	39 716	211 295	211 295	-	5 015	5 015	5 015
сделки обратного репо	171 578	-	171 578	171 578	-	-	-	-
расчеты с клиентами по посредническим договорам	-	604	604	-	-	-	-	-
прочая дебиторская задолженность	-	39 112	39 112	39 716	-	5 015	5 015	5 015
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	56 862	56 862	56 862	-	160 924	160 924	160 924
Прочая кредиторская задолженность, в том числе:	-	56 862	56 862	56 862	-	160 924	160 924	160 924
расчеты с поставщиками и подрядчиками	-	5 202	5 202	5 202	-	103	103	103
расчеты с прочими кредиторами	-	51 335	51 335	51 335	-	12 296	12 296	12 296
расчеты с акционерами, участниками	-	325	325	325	-	148 525	148 525	148 525

30. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 г
	Ключевой управленческий персонал	Ключевой управленческий персонал
Прочие обязательства	13 602	112

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами года представлены ниже:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 г
	Ключевой управленческий персонал	Ключевой управленческий персонал
Общие и административные расходы	(40 879)	(8 660)

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражены в составе общехозяйственных и административных расходов и составили за 2025 год 40 879 тысяч рублей (2024: 8 660 тысяч рублей). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя расходы на оплату труда и взносы во внебюджетные социальные фонды.

31. События после отчетной даты

События после окончания отчетного периода отсутствуют.

Д.А. Карпов

Генеральный директор

09 апреля 2026 года

Н.В. Терминова

Главный бухгалтер