

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«РСХБ-Страхование жизни»
за 2025 год

Март 2026 г.

Содержание

Аудиторское заключение	3
Отчёт о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности:	
1. Основная деятельность Компании	11
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	11
3. Основы составления отчетности	12
4. Основные принципы учетной политики	12
5. Денежные средства и их эквиваленты	23
6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	23
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	24
8. Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	24
9. Нематериальные активы	26
10. Основные средства	26
11. Прочие активы	26
12. Обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО 17	27
13. Резервы – оценочные обязательства	28
14. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: прочая кредиторская задолженность	28
15. Прочие обязательства	28
16. Капитал	28
17. Выручка и расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	29
18. Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	30
19. Процентные доходы	31
20. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31
21. Общие и административные расходы	32
22. Прочие расходы	32
23. Налог на прибыль	32
24. Управление капиталом	33
25. Управление рисками	34
26. Условная и балансовая суммы требований по производным финансовым инструментам	40
27. Справедливая стоимость активов и обязательств	41
28. Операции со связанными сторонами	42
29. События после отчетной даты	43

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни»

Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности **Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни»**, состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, отчета об изменениях в капитале за 2025 год и отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к финансовой отчетности за 2025 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **Общества с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни»** (далее - Общество) по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты его деятельности за 2025 год и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за 2025 год. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Описание ключевого вопроса и его значимости для аудита

Характер выполненных процедур и суждений аудитора в отношении ключевого вопроса

*Формирование обязательств по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (см. **Примечание 12** к годовой финансовой отчетности)*

Мы рассматриваем оценку обязательств по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (далее – обязательства по договорам страхования) в

Наши аудиторские процедуры, произведенные в отношении обязательств по договорам страхования, включали:

- оценку корректности произведенных расчетов обязательств по договорам страхования;

Описание ключевого вопроса и его значимости для аудита

качестве ключевого вопроса аудита в связи с тем, что:

- Данная статья является существенной, величина обязательств по договорам страхования, сформированных Обществом по состоянию на 31.12.2025, составляет сумму 59 251 млн. руб. или 98% от общей величины обязательств Общества.

- Оценка обязательств по договорам страхования производится на основании профессионального суждения руководства Общества. Величина обязательств по договорам страхования, отраженная в годовой финансовой отчетности, в значительной степени зависит от использованных руководством допущений и предположений.

Характер выполненных процедур и суждений аудитора в отношении ключевого вопроса

- тестирование полноты и корректности данных, использованных для расчета обязательств по договорам страхования;
- проверку достаточности сформированных обязательств по договорам страхования;
- проверку обоснованности суждений и предпосылок, которые используются руководством при оценке обязательств;
- оценку диапазона обоснованных оценок обязательств по договорам страхования, произведенную на выборочной основе;
- выборочный пересчет сформированных обязательств по договорам страхования;
- анализ адекватности ранее сделанных руководством оценок фактическому развитию убытков;
- проверку полноты и корректности раскрытия Обществом информации в отношении обязательств по договорам страхования;
- проверку соответствия величины резервов по страхованию жизни, рассчитанных в соответствии с регуляторными требованиями, оценкам Ответственного актуария, произведенным в процессе проведения ежегодного обязательного актуарного оценивания;
- анализ статей изменения обязательств по портфелям договоров страхования, а также признаваемых в результате таких изменений страховых доходов и расходов, а также финансовых доходов и расходов.

Прочая информация, отличная от годовой финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Общества за 2025 год, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Общества за 2025 год, предположительно, будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление Общества, за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой

финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Председатель Совета директоров Общества несет ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством Общества допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Председателем Совета директоров Общества, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита и о значимых вопросах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Председателя Совета директоров Общества, мы выбрали вопросы, являющиеся наиболее значимыми для аудита годовой финансовой отчетности за 2025 год и, следовательно, представляющие собой ключевые вопросы аудита. Аудитор раскрывает эти вопросы в аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях аудитор приходит к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в аудиторском заключении, так как можно с достаточным основанием предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Биндер Елена Самоиловна
(ОРНЗ 21606077520),
действующая от имени АО АФ «МАРИЛЛИОН»
(ОРНЗ 11606054850)
на основании доверенности №017-АФ-2025 от 06 октября 2025 года,
руководитель аудита,
по результатам которого
выпущено аудиторское заключение

05 марта 2026 года



Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью
«РСХБ-Страхование жизни»
ОГРН 5177746158948
119034, РФ, г. Москва, Гагаринский переулок, дом 3,
этаж 1, пом. II., ком. 18

Аудиторская организация

Акционерное общество
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»
ОГРН 1027700190253
105064, г. Москва, Вн.тер.г. муниципальный округ Басманный,
Нижний Сусальный переулок, д. 5 стр. 19, помещение XII,
комната 8.
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации
«Содружество»
ОРНЗ 11606054850

Наименование показателя	Примечания к строкам	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5	46 696	20 734	4 379
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		49 284 657	25 615 489	25 632 878
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	49 284 657	25 615 489	25 632 878
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		11 112 842	13 964 597	12 084 313
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	11 074 871	13 946 228	12 023 934
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	6	37 971	18 369	60 379
Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	8	(2 595)	30 793	48 844
Нематериальные активы и капитальные вложения в них	9	77 888	22 770	29 579
Основные средства и капитальные вложения в них	10	67 736	5 707	10 570
Требования по текущему налогу на прибыль		549 025	549 025	17 620
Отложенные налоговые активы	23	2 442 422	2 279 461	1 926 217
Прочие активы	11	55 750	70 703	39 550
Итого активов		63 634 420	42 559 279	39 793 951
Раздел II. Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		95 721	48 421	106 905
прочая кредиторская задолженность	14	95 721	48 421	106 905
Обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	12	59 251 485	38 772 438	37 198 783
Обязательство по текущему налогу на прибыль		287 038	57 330	13 177
Отложенные налоговые обязательства	23	-	748 888	14 185
Резервы – оценочные обязательства	13	300 000	153 906	35 438
Прочие обязательства	15	46 467	19 826	18 438
Итого обязательств		59 980 710	39 800 809	37 386 926
Раздел III. Капитал				
Уставный капитал	16	450 000	450 000	450 000
Добавочный капитал	16	80 000	80 000	80 000
Резервный капитал		22 500	22 500	22 500
Нераспределенная прибыль		3 101 209	2 205 971	1 854 526
Итого капитала		3 653 709	2 758 471	2 407 026
Итого капитала и обязательств		63 634 420	42 559 279	39 793 951

Генеральный директор
(должность руководителя)

« 5 » марта 2026 г.



Д.В. Уколов
(инициалы, фамилия)

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год,	За год,
		закончившийся 31.12.2025	закончившийся 31.12.2024
Раздел I. Деятельность по страхованию и перестрахованию			
Выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования. в том числе:		2 179 779	2 361 284
суммы, связанные с оказанием услуг	17	1 705 234	1 791 920
суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	17	474 545	569 364
Расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования. в том числе:		(1 080 122)	(1 307 397)
амортизация аквизиционных денежных потоков	17	(608 803)	(754 865)
изменение величины обязательств по возникшим требованиям	17	82 414	(39 864)
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	17	(553 732)	(512 668)
Доходы (расходы), возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования	17	(36 126)	(25 523)
Результат оказания страховых услуг		1 063 531	1 028 364
Раздел II. Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы	19	7 371 789	4 743 831
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		1 916 986	(720 159)
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	1 916 986	(720 159)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(1 426)	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, в том числе:		10 128	(50 114)
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		10 128	(50 114)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		(314 566)	206 782
Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	18	(8 259 345)	(3 808 319)
Итого доходов от инвестиционной и финансовой деятельности		723 566	372 020
Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы			
Общие и административные расходы	21	(379 381)	(220 981)
Прочие доходы		49 901	116
Прочие расходы	22	(549 495)	(175 280)
Итого расходов от прочей операционной деятельности		(878 975)	(396 145)
Прибыль до налогообложения		908 122	1 004 239
Расход по налогу на прибыль, в том числе:		(12 883)	(652 794)
расход по текущему налогу на прибыль		(924 733)	(271 335)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	23	911 849	(381 459)
Прибыль после налогообложения		895 239	351 445
Итого совокупный доход		895 239	351 445

Генеральный директор
(должность руководителя)



Д.В. Уколов
(инициалы, фамилия)

« 5 » марта 2026 г.

ООО «РСХБ-Страхование жизни»
 Отчет об изменениях в капитале за 2025 год. (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 01 января 2024 года		450 000	80 000	22 500	2 403 178	2 955 678
Изменения вследствие ретроспективного применения изменений в учетной политике		-	-	-	(548 653)	(548 653)
Остаток на 01 января 2024 года (пересмотренный)		450 000	80 000	22 500	1 854 526	2 407 026
Чистая прибыль за период		-	-	-	351 445	351 445
Остаток на 31 декабря 2024 года		450 000	80 000	22 500	2 205 971	2 758 471
Чистая прибыль за период		-	-	-	895 239	895 239
Остаток на 31 декабря 2025 года		450 000	80 000	22 500	3 101 209	3 653 709

Генеральный директор
 (должность руководителя)

« 5 » марта 2026 г.



(подпись)

Д.В. Уколов
 (инициалы, фамилия)

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности			
Страховые премии, полученные по договорам страхования жизни и выпущенным (принятым) договорам перестрахования жизни		35 670 186	23 072 670
Страховые премии, полученные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, и выпущенным (принятым) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни		203 756	353 546
Страховые премии, уплаченные по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования		(3 301)	(7 472)
Выплаты, уплаченные по договорам страхования жизни и выпущенным (принятым) договорам перестрахования жизни		(21 714 846)	(23 789 008)
Выплаты, уплаченные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, и выпущенным (принятым) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни		(7 990)	(6 029)
Суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования		564	-
Оплата аквизиционных денежных потоков		(424 273)	(523 199)
Проценты полученные		7 409 148	4 761 577
Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам		(196 918)	(166 588)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		23 886 888	14 094 906
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(45 917 917)	(14 695 561)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(464 342)	(307 549)
Уплаченный налог на прибыль		(1 058 046)	(758 586)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(98 876)	(95 161)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		(2 715 967)	1 933 546
Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств и капитальных вложений в них		2 673	-
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(19 757)	(1 391)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		467 109 305	400 935 586
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(464 345 230)	(402 850 478)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		2 746 991	(1 916 282)
Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности			
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		-	-
Сальдо денежных потоков за отчетный период		31 024	17 264
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		(5 063)	(908)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода		20 734	4 379
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода		46 696	20 734

Генеральный директор
(должность руководителя)

« 5 » марта 2025 г.



Д.В. Уколов
(инициалы, фамилия)

1. Основная деятельность Компании

Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ-Страхование жизни» создано 02.11.2017 года и зарегистрировано в Российской Федерации. Предметом деятельности Компании является проведение добровольных видов личного страхования, в том числе страхование жизни и страхование от несчастных случаев и болезней.

Компания работает на основании следующих лицензий на осуществление страхования:

- Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СЖ № 4358 на осуществление страхования от 23.12.2024 года;
- Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СЛ № 4358 на осуществление страхования от 23.12.2024 года.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 119034, г. Москва, Гагаринский пер., д. 3.

Учредителем и единственным участником Компании по состоянию на 31.12.2025 года и 31.12.2024 года является Акционерное общество «Страховая компания «РСХБ-Страхование» (далее – «Материнская компания»). По состоянию на 31.12.2025 года и 31.12.2024 года Компания входит в группу, материнской компанией которой является Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (далее – «Группа»).

По состоянию на 31.12.2025 года и 31.12.2024 года стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, являлась Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Ключевые показатели деятельности Компании за 2025 и 2024 годы:

Наименование показателя	За год, закончившийся	
	31.12.2025	31.12.2024
Начисленная* премия всего, в т.ч.:	41 316 226	23 912 237
Начисленная премия по Жизни	41 136 365	23 557 372
Начисленная премия по другим видам	179 861	354 866
Расходы на мотивационные конкурсы всего	(112 459)	(106 145)
Расходы на персонал, прочие административные за минусом прочих доходов и расходов на инвестиционные операции	(483 502)	(366 176)
Расходы на инвестиционные операции	(22 506)	(23 238)
Процентные доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности за исключением результата от операций с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	7 348 184	4 089 059
Чистая прибыль	895 239	633 455

* Данные начисленной премии соответствуют данным страховой премии по договорам страхования в соответствии с регуляторным отчетом о структуре финансового результата страховщика

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации имеет характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В частности, одной из таких особенностей является чувствительность к ценам на нефть и газ на мировых рынках.

Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, результатом чего регулирующие их нормативные акты подвержены частым изменениям, а также допускают возможность разных толкований тех или иных положений.

В 2022-2025 годах Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны существенно ужесточили санкционную политику по отношению к Российской Федерации. Было введено множество пакетов санкций, включая адресные ограничительные меры (индивидуальные санкции), экономические санкции, запрет на определенные виды деятельности, торговые ограничения, а также дипломатические меры. Санкции в том числе подразумевают замораживание ряда активов и блокировку расчетов. Ограничения затронули финансовый сектор и фондовый рынок, экспорт и импорт, международные резервы. Ряд российских банков были отключены от системы SWIFT. Некоторые международные компании ушли с российского рынка. Существенно снизился торговый оборот со странами, которые присоединились к санкциям. Описанные санкции, как и ответные санкции со стороны Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность на товарных и финансовых рынках, сокращение как внутренних, так и иностранных инвестиций в российскую экономику. Продолжительность введенных санкций также, как и объявление в будущем дополнительных санкций и их влияние на российскую и мировую экономику сложно предсказать.

В сложившейся ситуации Банк России объявил меры поддержки финансового сектора, включающие послабления требований к платежеспособности. Описанные обстоятельства опосредованно воздействуют на деятельность Компании, а также могут оказывать влияние на ликвидность и оценку стоимости активов Компании, обязанные лица по которым являются резидентами стран, присоединившихся к санкциям.

Руководство представило данную годовую финансовую отчетность с учетом его оценок в отношении влияния описанных обстоятельств на финансовое положение и финансовые результаты Компании, наиболее существенные из которых раскрыты в Примечании 4, а также в других примечаниях к годовой финансовой отчетности.

Такая экономическая среда оказывает влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Колебания курса рубля и процентных ставок нивелируются путем контроля открытой валютной позиции (ОВП), контроля соответствия активов и пассивов (ALM), установлением максимального размера допустимых инвестиций в обратной зависимости от уровня риска эмитента (Лимитирование позиции) и хеджирования с помощью срочных финансовых инструментов.

За год, закончившийся 31.12.2025 года, произошли следующие ключевые изменения по отдельным показателям (представлены показатели на 01.01.2025 года и 31.12.2025 года соответственно):

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, снизился с 101,6797 до 78,2267 рублей за доллар США;
- официальный курс евро, устанавливаемый Банком России, снизился с 106,1028 до 92,0938 рублей за евро;
- официальный курс юаня, устанавливаемый Банком России, снизился с 13,4272 до 11,1592 рублей за юань;
- ключевая ставка Банка России снизилась с 21,0% годовых до 16,5% годовых.

3. Основы составления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

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 Компаний 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.

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским и страховым законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в учетной политике, основные положения которой приведены ниже. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (тыс. руб.), кроме случаев, где указано иное.

4. Основные принципы учетной политики

Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

4.1. Влияние оценок и допущений

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

(a) Обязательства по договорам страхования

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Компании. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Компания в конечном счете будет нести по страховым выплатам.

По договорам страхования жизни для каждого из годов, в которых Компания подвергается риску, проводятся оценки в отношении ожидаемого количества смертей. Для данных оценок Компания использует стандартные отраслевые таблицы смертности и таблицы смертности по стране, отражающие статистические данные о смертности за предыдущие периоды, скорректированные с учетом индивидуального риска, присущего Компании. На основании ожидаемого числа смертей определяется размер возможных будущих возмещений, которые необходимо будет выплатить. Данный показатель учитывается при расчете суммы резерва, которая, в свою очередь, контролируется с учетом текущих и будущих премий. По тем договорам, которые страхуют риск дожития, создается стандартный резерв на случай ожидаемого будущего увеличения продолжительности жизни, однако изменение образа жизни среди широких слоев населения может привести к существенному изменению ожидаемого будущего риска смерти. Все это усиливает неопределенность при определении окончательного размера обязательств.

Кроме того, проводятся оценки в отношении будущего инвестиционного дохода, возникающего по активам, обеспечивающим выполнение договоров страхования жизни. Такие оценки основаны на текущих рыночных показателях доходности, а также ожиданиях в отношении будущих финансово-экономических событий.

Оценки в отношении числа будущих смертей, вероятности добровольного расторжения договоров и доходности инвестиций и административных расходов проводятся при заключении договора и используются для расчета обязательств в течение срока действия договора. На каждую отчетную дату данные оценки пересматриваются на предмет их адекватности, и в случае изменений размер обязательств корректируется.

(b) Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

Возникшая в результате событий, описанных в Примечании 2, волатильность на финансовых рынках, а также возникшие в этой связи ограничения доступа Компании к иностранным рынкам и финансовым инструментам, потребовало от руководства Компании при оценке справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов вносить корректировки к ценовым котировкам. Данные корректировки отражают ожидания руководства Компании в отношении вероятности получения экономических выгод от соответствующих финансовых инструментов в сложившихся условиях.

(c) Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2025 года руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

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

4.2. Новые МСФО (IFRS и IAS), которые вступили в силу в отчетном периоде

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

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Арендное обязательство при продаже и обратной аренде» (выпущены в мае 2021 года). Данные поправки содержат разъяснения как следует учитывать сделки продажи и последующей обратной аренды.

Вступление в силу перечисленных поправок к МСФО не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компаний.

4.3. Новые МСФО (IFRS и IAS), которые были опубликованы, вступившие в силу

Ниже приводятся Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) и разъяснения КРМСФО, которые были выпущены и вступили в силу с 01.01.2025. В список включены выпущенные стандарты и разъяснения, которые, с точки зрения Компании, оказали влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности. Компания применяет эти стандарты с даты их вступления в силу, если не указано иное.

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.

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. Разницы, возникшие при переходе на МСФО (IFRS) 9, были признаны в нераспределенной прибыли на 1 января 2024 года.

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 (по справедливой стоимости через прибыль или убыток, доступные для продажи, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность) были заменены на:

- Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

2. Изменения в расчете обесценения

Применение МСФО (IFRS) 9 радикально 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 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 признаваться в течение срока действия договора по мере истечения страхового риска, а убыток будет признаваться единовременно. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета договоров страхования и оказывает существенное влияние на ее финансовую отчетность. Эффект влияния данных изменений отражен в Отчете об изменениях в капитале.

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 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 финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена» (выпущены в августе 2023 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2025 или после этой даты). 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. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее 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 финансовую отчетность.

4.4. Операции в иностранной валюте

(a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

(b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются на счете прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются на счетах капитала.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

4.5. Классификация договоров в качестве страховых

Договоры страхования определены как договоры, передающие Компании (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило, Компания оценивает существенность страхового риска, сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

4.6. Информация о страховых продуктах

Компания заключает договоры страхования жизни и договоры страхования критических заболеваний. Среди накопительных страховых продуктов по страхованию жизни наибольшим спросом пользуются продукты с инвестиционной составляющей (ИСЖ). Продукты ИСЖ позволяют клиентам как получить страховую защиту, так и дают возможность дополнительного инвестиционного дохода в зависимости от динамики инвестиционной составляющей. Конкретные условия и формулы расчета дополнительного инвестиционного дохода прописываются в страховых договорах с клиентами.

Страхование жизни страхует события, связанные с жизнью застрахованного лица (например, смерть или дожитие) на длительный период времени, а также включает накопительное страхование (страхование ренты) с периодическими выплатами или участием страхователя в инвестиционном доходе Компании.

Объектом страхования критических заболеваний являются не противоречащие законодательству Российской Федерации имущественные интересы, связанные с оплатой организации и оказания медицинской и лекарственной помощи (медицинских услуг) и иных услуг вследствие расстройства здоровья или состояния Застрахованного лица, требующих организации и оказания таких услуг, а также проведения профилактических мероприятий, снижающих степень опасных для жизни или здоровья Застрахованного лица угроз и (или) устраняющих их.

4.7. Основные средства и нематериальные активы

Все основные средства отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства, только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Компании, и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- капитальный ремонт офиса – 10 лет;
- транспортные средства – 3 года;
- вычислительная техника и офисное оборудование – 2-3 года;
- прочие – до 10 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 4.8).

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статьям «Прочие доходы» или «Прочие расходы».

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Компанией, и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Такие затраты включают в себя такие затраты на разработку как расходы на персонал и соответствующая доля косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

4.8. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме,

равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу и ценность от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

4.9. Финансовые активы

Классификация финансовых активов по категориям производится при их первоначальном признании исходя из:

- бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами;
- характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств от данного финансового актива (анализ на соответствие критерию SPPI).

(a) Оценка бизнес-модели

Под бизнес-моделью понимается способ, посредством которого осуществляется управление финансовыми активами для целей получения потоков денежных средств. Бизнес-модель определяет, являются ли потоки денежных средств следствием получения денежных средств, предусмотренных договором, продажи финансовых активов или того и другого. Бизнес-модель, используемая для управления финансовыми активами, является фактом и, как правило, наблюдается в деятельности по управлению данными финансовыми активами и отражается в информации об этой деятельности, предоставляемой ключевому управленческому персоналу Компании (далее – Руководство Компании). Бизнес-модели наблюдаются в деятельности, которая предпринимается для достижения поставленных бизнес-целей. Бизнес-модель определяется на уровне, на котором осуществляется общее управление группами финансовых активов с целью достижения бизнес-цели. Таким образом, бизнес-модель не зависит от намерений Руководства в отношении отдельно взятого финансового инструмента, а определяется на более высоком уровне агрегирования.

Анализ бизнес-моделей позволяет определить, соответствуют ли данные активы критериям классификации для целей их дальнейшей оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, если:

- управление данным активом осуществляется в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения потоков денежных средств, предусмотренных соответствующими договорами (бизнес-модель «Удерживать для получения»); и
- договорными условиями данного финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы (критерий SPPI). Депозит после первоначального признания учитывается по амортизированной стоимости плюс проценты, начисленные в соответствии с условиями договора депозита, но не выплаченные на текущую дату.

Под амортизированной стоимостью понимается величина, в которой депозит оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы созданного резерва под обесценение.

Дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Дебиторская задолженность подлежит проверке на предмет обесценения. В отчете о финансовом положении дебиторская задолженность отражается за вычетом резервов под обесценение.

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они не удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, или в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и посредством продажи финансовых активов

(b) SPPI-тест

Компания классифицирует финансовый актив на основе характера предусмотренных договором денежных потоков по нему. Для этого Компания определяет, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной

суммы долга. Финансовые активы, не соответствующие критерию SPPI, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются

4.10. Резервирование под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)

В соответствии с требованиями МСФО 9 ключевым принципом в подходе Компании создания резервов по ОКУ является своевременное отражение изменения кредитного качества финансовых инструментов с учетом доступной информации об условиях и событиях:

- произошедших в прошлом,
- наблюдаемых в настоящий момент,
- ожидаемых с учетом обоснованных прогнозов в будущем.

Резерв на потери, обусловленные кредитным риском (резерв под обесценение, резерв под ОКУ), определяется как величина ожидаемых (т.е. взвешенных по вероятности) потерь, зависящих от изменения кредитного качества финансового инструмента, произошедшего с момента первоначального признания в бухгалтерском учете.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки оценивается на отчетную дату в зависимости от стадии обесценения финансового актива.

В рамках определения резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности допустимо использование упрощенного подхода. В случаях выявления просрочки по прочей дебиторской задолженности, создается резерв под ОКУ с использованием следующей таблицы:

<u>Задолженность</u>	<u>ОКУ, %</u>
Просрочка 1-90 дней	50
Просрочка свыше 90 дней	100

В иных случаях резерв под ОКУ по прочей дебиторской задолженности равен нулю.

В отношении финансовых активов, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, проверка на обесценение не производится.

4.11. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

4.12. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму наличных денежных средств и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Компания включает в состав денежных и приравненных к ним средств наличные денежные средства и остатки на банковских расчетных счетах.

4.13. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Руководство Компании периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Компании.

4.14. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

4.15. Оценочные резервы

Оценочные резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

4.16. Капитал

Компания является обществом с ограниченной ответственностью. В соответствии с законодательством Российской Федерации каждый участник общества имеет право в любое время выйти из общества и потребовать у общества выплатить ему действительную стоимость его доли. При этом действительная стоимость доли определяется на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности общества, составленной по российским стандартам учета, за последний отчетный период, предшествующий дню подачи участником заявления о выходе из общества. Однако действующее законодательство и уставные документы Компании не предусматривают возможность выхода единственного участника из состава участников Компании в одностороннем порядке и требования им погашения своей доли в чистых активах. Соответственно, для целей финансовой отчетности по МСФО уставный капитал, а также добавочный капитал и нераспределенная прибыль Компании классифицированы как элементы капитала.

(a) Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств Компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением участников, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

(b) Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой дополнительные взносы участников в капитал Компании, произведенные без увеличения уставного капитала Компании.

(c) Резервный капитал

Резервный капитал представляет собой часть имущества предприятия, предназначенная для покрытия его убытков. Резервный капитал может быть использован только на цели, предусмотренные законодательством и/или учредительными документами Компании.

(d) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

4.17. Признание доходов и расходов

(a) Процентные доходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках и начисляется по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии.

(b) Реализованные прибыли и убытки, отраженные на счете прибылей и убытков

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

4.18. Критерии признания и база оценки активов и обязательств, доходов и расходов, связанных с осуществлением деятельности по страхованию, перестрахованию и взаимному страхованию

Под группой договоров страхования понимается совокупность договоров, принадлежащих к одной категории одновременно по всем указанным признакам:

- Когорта

- Страховой риск
 - Договор является Договором страхования
 - Договор является Инвестиционным договором
- Прямое участие
 - Договор с условиями прямого участия
 - Договор без условия прямого участия
- Степень обременительности
 - является обременительным
- характеризуется отсутствием значительной вероятности того, что впоследствии станет обременительным
 - прочие договоры

Когортой договоров понимается совокупность Договоров одного портфеля.

Портфелем признается совокупность Договоров, относящихся к одной Линии бизнеса и номинированных в одной валюте либо эквиваленте этой валюты.

К договорам страхования относятся договоры, согласно которым Общество принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (держателя полиса), соглашаясь предоставить держателю полиса компенсацию в том случае, если определенное будущее событие, в наступлении которого нет уверенности (страховой случай), будет иметь неблагоприятные последствия для держателя полиса. При вынесении суждения относительно того, является ли договор страховым или нет, договор анализируется по следующим основным критериям:

- наличие будущего события, в наступлении которого нет уверенности;
- соответствие риска определению страхового;
- наличие неблагоприятных для держателя полиса последствий в результате наступления страхового случая;
- значительность страхового риска, передаваемого по договору. Договор классифицируется в целях учета как договор страхования при одновременном соблюдении всех указанных критериев.

Уровень агрегирования договоров страхования определяет учетную единицу, к которой впоследствии применяется порядок признания и оценки, предусмотренный МСФО 17. Общество определяет группы договоров страхования на момент первоначального признания и включает договоры в эти группы в момент, описанный в разделе 1.6.1 Учетной политики Общества. Общество не вправе пересматривать состав групп впоследствии. Порядок формирования групп договоров страхования должен соответствовать предусмотренным МСФО 17 основным принципам отражения прибылей и убытков в соответствующих отчетных периодах. Для этого такой порядок должен отвечать основным целям агрегирования договоров страхования, а именно, приводить к тому, чтобы: - исключался зачет убытков по одному типу договоров за счет другого типа договоров, но при этом не признавались убытки по требованиям, развивающимся в соответствии с прогнозами в рамках группы аналогичных договоров страхования; - маржа за предусмотренные договором услуги, относящаяся к закончившемуся договору страхования, не оставалась в составе общей маржи по группе договоров в течение длительного периода времени после окончания покрытия по такому договору, но при этом и не признавалась в качестве выручки непропорционально большая сумма маржи по договорам, завершившимся в соответствии с прогнозами в рамках группы аналогичных договоров страхования. Процесс формирования групп договоров страхования состоит из следующих шагов.

Шаг 1. Распределение договоров по портфелям договоров страхования.

Шаг 2. Распределение договоров в портфеле на когорты, исходя из даты их заключения.

Шаг 3. Распределение на группы по признаку обременительности договоров.

Для учета выделенной инвестиционной составляющей Общество применяет требования МСФО (IFRS) 9, кроме случаев, когда эта составляющая представляет собой инвестиционный договор с условиями дискреционного участия, который относится к сфере применения МСФО (IFRS) 17. Если инвестиционная составляющая не подлежит отделению, то она учитывается в составе договора страхования, и Общество применяет МСФО (IFRS) 17 для учета объединенных инвестиционной и страховой составляющих. При этом Общество исключает суммы инвестиционных составляющих из выручки по страхованию и расходов по страховым услугам, представленных в составе прибыли или убытка. С этой целью Общество идентифицирует неотделимые инвестиционные составляющие только в момент признания выручки по страхованию и расходов по страхованию в отношении состоявшихся убытков.

Моментом первоначального признания договора страхования является наиболее ранняя из следующих дат:

- Даты начала периода покрытия по договору.

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

- В случае обременительного договора страхования, даты его заключения.

Момент первоначального признания договора страхования определяет дату, на которую договор страхования подлежит включению в группу договоров страхования.

Если договор страхования, для которого выполнен один из перечисленных выше критериев, относится к группе договоров страхования, которая еще не признана в бухгалтерском учете, момент первоначального признания договора определяет дату первоначального отражения такой группы договоров на счетах бухгалтерского учета.

Моментом первоначального признания удерживаемого договора пропорционального перестрахования является наиболее поздняя из следующих дат:

- даты начала периода покрытия по удерживаемому договору перестрахования;
- даты первоначального признания одного из базовых договоров страхования, если эта дата наступает позже даты начала периода покрытия по удерживаемому договору перестрахования.

Моментом первоначального признания удерживаемого договора перестрахования иного, чем пропорционального, является дата начала периода покрытия по такому договору перестрахования. Если дата, на которую Общество признает группу обременительных базовых договоров страхования раньше даты начала покрытия по удерживаемому договору перестрахования (не зависимо от его вида), но не ранее даты заключения такого договора перестрахования, то удерживаемый договор перестрахования признается на дату признания группы обременительных базовых договоров страхования. Момент первоначального признания удерживаемого договора перестрахования определяет дату, на которую договор перестрахования подлежит включению в группу удерживаемых договоров перестрахования, к которой он отнесен. Если удерживаемый договор перестрахования, для которого выполнен один из перечисленных выше критериев, относится к группе удерживаемых договоров перестрахования, которая еще не признана в бухгалтерском учете, момент первоначального признания договора перестрахования определяет дату первоначального отражения такой группы удерживаемых договоров перестрахования на счетах бухгалтерского учета.

Аквизиционные денежные потоки представляют собой денежные потоки, обусловленные затратами на продажу, андеррайтинг и создание группы договоров страхования (выпущенных или ожидаемых к выпуску), которые непосредственно связаны с портфелем договоров страхования, к которому принадлежит данная группа. Такие денежные потоки включают денежные потоки, которые нельзя прямо отнести к отдельным договорам или группам договоров страхования в портфеле:

- Расходы на каналы продаж;
- Расходы на разработку и развитие продуктов;
- Маркетинг прямого отклика (директ-маркетинг, прямые продажи);
- Услуги третьих лиц по заключению договоров;
- Внутренние расходы, связанные с выпуском и продажей полисов;
- Налоги, сборы и прочие платежи, относящиеся к заключению договоров;
- Постоянные и переменные накладные расходы, связанные с продажами и выдачей полисов (например, HR, финансы, операционная деятельность, ИТ, логистика);
- В том случае, если данные расходы непосредственно связаны с заключением договоров, относящихся к портфелю договоров страхования.

Общество использует общую модель оценки.

Расчетные оценки денежных потоков для различных сценариев развития событий, производимые Обществом, должны включать все денежные потоки в рамках существующего договора и никакие другие денежные потоки. Денежные потоки в рамках договора страхования - это денежные потоки, которые связаны непосредственно с выполнением договора, включая денежные потоки, сумму или сроки которых Общество определяет по своему усмотрению. Такие денежные потоки включают распределение аквизиционных денежных потоков и расходы по выполнению договоров, которые возникают по мере выполнения договоров Обществом, включая распределение постоянных и переменных накладных расходов. Любые аквизиционные денежные потоки и расходы по выполнению договоров, которые распределяются на группу договоров страхования, должны соответствовать следующим критериям:

- (а) В потоки включаются только соответствующие аквизиционные расходы и расходы на выполнение договоров;
- (б) Такие аквизиционные расходы и расходы на выполнение не должны включать сверхнормативные расходы трудовых или других ресурсов, которые используются для исполнения договора. Такие расходы признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения;

(с) Аквизиционные расходы и расходы на выполнение договоров должны распределяться по группам договоров страхования с использованием систематических и рациональных методов, которые применяются последовательно ко всем затратам с аналогичными характеристиками.

Денежные потоки по выполнению договоров также включают денежные поступления (например, по регрессам и суброгации). Такие поступления не представляют собой выручку по оказанию отличимых услуг, не являющихся услугами по договору страхования, а рассматриваются как возмещение понесенных затрат и учитываются как уменьшение денежных оттоков по выполнению договоров.

Финансовые доходы или расходы по страхованию представляют собой изменения балансовой стоимости группы договоров страхования, возникающие в результате:

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

Финансовые доходы и расходы по страхованию включают следующие компоненты:

- доходы и расходы от отражения влияния временной стоимости денег;
- доходы и расходы, признанные в результате изменения ставки дисконтирования - доходы и расходы от курсовых разниц.

Выручка по страхованию отражает предоставление услуг, предусмотренных группой договоров страхования, в сумме, представляющей собой возмещение, право на которое Общество ожидает получить в обмен на такие услуги. Общая величина выручки по страхованию представляет собой возмещение за услуги по договору, то есть сумму премий, выплаченных Обществу:

- скорректированную с учетом эффекта от финансирования;
- исключаящую все инвестиционные составляющие.

Когда Общество оказывает услуги в течение периода, оно отражает уменьшение обязательства по оставшейся части покрытия на величину предоставленных услуг и признает выручку по страхованию. Выручка по страхованию включает следующие компоненты:

- при использовании общей модели оценки обязательства по оставшейся части покрытия:
 - Доходы от признания маржи;
 - Доходы от признания рисковой поправки на нефинансовый риск;
 - Доходы от признания денежных потоков по страховым услугам;
 - Доходы от признания денежных потоков по прочим расходам;
 - Доходы от амортизации аквизиционных денежных потоков;
 - Корректировки на основе опыта, возникающие в связи с премиями и связанными с ними денежными потоками, относящиеся к прошлому или текущему периодам;
- при использовании подхода на основе распределения премии:
 - Доходы от заработанной премии.

Рисковая поправка на нефинансовый риск, относящаяся к новым договорам, добавляемым в группу в течение периода, оценивается как совокупная рисковая поправка по всем таким договорам по состоянию на момент их первоначального признания.

Доходы за минусом расходов, возникающие в связи с удерживаемыми договорами перестрахования, включают следующие компоненты:

- расходы по распределению уплаченных страховых премий, включая:
 - расходы от изменения компенсации страхового возмещения, рассчитанной в сумме, которая ожидается в начале периода;
 - расходы от применения рисковой поправки на нефинансовый риск;
 - расходы (доходы) от признания маржи для договоров страхования иного, чем жизни;
 - расходы по страховым премиям при применении подхода на основе распределения премии – при применении подхода на основе распределения премии;
- доходы по ожидаемой сумме возмещения от перестраховщика:
 - доходы в сумме компенсации страхового возмещения;

- доходы в сумме требования к перестраховщикам в части возмещения расходов на урегулирование обязательств;
- доходы по доле, приходящейся на удерживаемые договоры перестрахования, в рискованной поправке на нефинансовый риск в отношении состоявшихся убытков;
- доходы от признания компонента возмещения убытка;
- доходы от признания компонента возмещения убытка при применении подхода на основе распределения премии;
- доходы (расходы) от изменения величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых:
- доходы от изменения величины требований;
- расходы от изменения величины требований.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Денежные средства в пути	150	-
Денежные средства на расчетных счетах	45 976	17 305
Денежные средства, переданные в доверительное управление	569	3 429
Итого	46 696	20 734

По состоянию на 31.12.2025 года Компания держала остатки денежных средств на расчетных счетах, открытых в 3 кредитных организациях, а на 31.12.2024 года в 3 кредитных организациях.

По состоянию на 31.12.2025 года сумма остатков денежных средств и их эквивалентов, размещенных Компанией на расчетных счетах, открытых в одной крупной кредитной организации, являющейся связанной стороной Компании, составляла 46 535 тыс. руб. или 99,85% от общей суммы остатков денежных средств и их эквивалентов. По состоянию на 31.12.2024 года сумма остатков денежных средств и их эквивалентов, размещенных Компанией на расчетных счетах, открытых в одной крупной кредитной организации, являющейся связанной стороной Компании, составляла 48 132 тыс. руб. или 92% от общей суммы остатков денежных средств и их эквивалентов.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

6.1 Депозиты, размещенные в кредитных организациях

Наименование показателя	31.12.2025			31.12.2024		
	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ОКУ	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:						
Прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	11 086 802	(11 990)	11 074 811	13 914 652	-	13 914 652
	60	-	60	31 576	-	31 576
Итого	11 086 861	(11 990)	11 074 871	13 946 228	-	13 946 228

По состоянию на 31.12.2025 года Компания держала остатки денежных средств на депозитных счетах, открытых в 6 кредитных организациях, в общей сумме 11 074 811 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2024 года Компания держала остатки денежных средств на депозитных счетах, открытых в 10 кредитных организациях, в общей сумме 13 914 652 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2025 года сумма остатков депозитов, размещенных Компанией на счетах, открытых в одной крупной кредитной организации, являющейся связанной стороной Компании, составляла 3 498 602 тыс. руб. или 31,6% от общей суммы остатков депозитов, размещенных в кредитных организациях. По состоянию на 31.12.2024 года сумма остатков депозитов, размещенных Компанией на счетах, открытых в одной крупной кредитной организации, являющейся связанной стороной Компании, составляла 3 134 876 тыс. руб. или 22,5% от общей суммы остатков депозитов, размещенных в кредитных организациях.

На 31.12.2025 года и 31.12.2024 года минимальных неснижаемых остатков денежных средств нет.

Депозиты размещены на срок до 548 дней под номинальную процентную ставку 4,1-24,0% годовых на 31.12.2025 года и, на срок до 1 329 дней под номинальную процентную ставку 7,4-25,0% годовых на 31.12.2024 года.

6.2 Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	35 948	15 011
Прочее	2 023	3 358
Итого	37 971	18 369

По состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024 расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям включают требования по расчетам по операциям с еврооблигациями и производными финансовыми инструментами, приостановленным в связи с санкциями международными клиринговыми центрами Euroclear и Clearstream. Компания создала резерв под обесценение в полной сумме задолженности по ценным бумагам, эмитентом которых является инвестиционный банк Goldman Sachs International, в связи с негативными ожиданиями руководства Компании в отношении вероятности погашения данной задолженности. Сумма резерва под обесценение составила 2 366 498 тыс. руб. на 31.12.2025 года и 2 419 408 тыс. руб. на 31.12.2024 года. Требования по операциям с еврооблигациями, выпущенными зарубежными компаниями с конечными бенефициарами из России, не обесценивались. Задолженность по таким требованиям руководство Компании оценивает как возмещаемую в полной сумме.

Анализ изменений резерва под обесценение

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Резерв под обесценение на начало периода	2 419 408	1 823 504
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	145 035	425 400
Списание за счет резерва	(19 801)	-
Прочие движения	(178 145)	170 503
Резерв под обесценение на конец периода	2 366 498	2 419 408

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Долговые ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании, в том числе:		
Правительства Российской Федерации	49 235 205	25 496 632
Кредитных организаций	2 126 383	9 125 203
Нефинансовых организаций	8 602 789	2 975 985
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	38 506 033	13 395 444
Производные финансовые инструменты	23 181	24 634
	26 271	94 223
Итого	49 284 657	25 615 489

По состоянию на 31.12.2025 года и на 31.12.2024 года часть ценных бумаг, принадлежащих Компании, была заблокирована в иностранных депозитариях. Общая стоимость заблокированных ценных бумаг в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, составила 142 тыс. руб. и 102 тыс. руб. на 31.12.2025 года и на 31.12.2024 года соответственно.

8. Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17

8.1 Портфели удерживаемых (переданных) договоров перестрахования жизни

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Активы по оставшейся части покрытия, кроме компонента возмещения убытка, в том числе:		
активы, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	(4 002)	29 623
	(4 002)	29 623
Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	1 407	1 015
Итого	(2 595)	30 637

8.2 Портфели удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Активы по оставшейся части покрытия, кроме компонента возмещения убытка, в том числе:		156
активы, оцененные с использованием подхода на основе распределения премий	-	156
Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	-	-
Итого	-	156

8.3 Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых активов (обязательств) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования жизни

Наименование показателя	Чистые активы (обязательства) по оставшейся части покрытия без учета компонента возмещения убытка	Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат по договорам, к которым был применен подход на основе распределения премии - оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Итого
Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования жизни на начало периода:			
Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования жизни на начало периода	29 623	1 015	30 637
Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:			
Распределение уплаченных страховых премий	(38 607)	2 730	(35 877)
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	(38 607)	-	(38 607)
	-	2 730	2 730
Денежные потоки, в том числе:			
Страховые премии, уплаченные по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования жизни	4 982	(2 337)	2 645
Суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования жизни	4 982	-	4 982
	-	(2 337)	(2 337)
Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования жизни на конец периода:			
Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования жизни на конец периода	(4 002)	1 407	(2 595)
	(4 002)	1 407	(2 595)

8.4 Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых активов (обязательств) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни

Наименование показателя	Чистые активы (обязательства) по оставшейся части покрытия без учета компонента возмещения убытка	Итого
Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало периода:		
Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало периода	156	156
Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:		
Распределение уплаченных страховых премий	(248)	(248)
	(248)	(248)
Денежные потоки, в том числе:		
Страховые премии, уплаченные по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	93	93
	93	93

Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец периода

-

Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец периода

-

9. Нематериальные активы

Наименование показателя	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 31.12.2023	23 861	4 985	733	29 579
Поступление	924	1 986	(195)	2 715
Выбытие	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(7 403)	(1 913)	(207)	(9 523)
Балансовая стоимость на 31.12.2024, в том числе:	17 382	5 058	331	22 770
Первоначальная стоимость	57 762	15 261	5 491	78 514
Накопленная амортизация	(40 380)	(10 204)	(5 160)	(55 743)
Балансовая стоимость на 31.12.2024	17 382	5 058	331	22 770
Поступление	54 113	10 147	-	64 261
Амортизационные отчисления	(8 240)	(849)	(54)	(9 143)
Балансовая стоимость на 31.12.2025, в том числе:	63 255	14 356	277	77 888
Первоначальная стоимость	111 875	25 409	5 491	142 774
Накопленная амортизация	(48 620)	(11 052)	(5 214)	(64 886)

По состоянию на 31.12.2025 года и 31.12.2024 года обесценения активов нет.

10. Основные средства

Наименование показателя	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Капитальные вложения в основные средства	Итого
Балансовая стоимость на 31.12.2023	10 588	153	(170)	10 570
Поступление	-	-	559	559
Выбытие	(714)	-	-	(714)
Амортизационные отчисления	(4 556)	(153)	-	(4 709)
Балансовая стоимость на 31.12.2024, в том числе:	5 319	-	388	5 707
Первоначальная стоимость	29 691	2 258	388	32 337
Накопленная амортизация	(24 372)	(2 258)	-	(26 630)
Балансовая стоимость на 31.12.2024	5 319	-	388	5 707
Поступление	70 351	-	642	70 994
Выбытие	(6 109)	-	-	(6 109)
Амортизационные отчисления	(2 856)	-	-	(2 856)
Балансовая стоимость на 31.12.2025, в том числе:	66 705	-	1 031	67 736
Первоначальная стоимость	96 191	-	1 031	97 222
Накопленная амортизация	(29 486)	-	-	(29 486)

По состоянию на 31.12.2025 года и 31.12.2024 года обесценения активов нет.

11. Прочие активы

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	51 022	65 881
Запасы	2 323	3 650
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	2 052	1 155
Расчеты с персоналом	11	16
Расчеты по социальному страхованию	341	1
Итого	55 750	70 703

12. Обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО 17

12.1. Портфели удерживаемых (переданных) договоров перестрахования жизни

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:		
оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	55 665 350	35 666 398
рисковая поправка на нефинансовый риск	54 482 272	34 375 382
маржа за предусмотренные договором услуги	6 432	85 107
Обязательства по возникшим требованиям	1 176 646	1 205 909
Прочее	3 478 170	2 896 557
Прочее	5 814	95 454
Итого	59 149 334	38 658 409

12.2 Портфели договоров страхования иного, чем страхование жизни

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:		
обязательства, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	69 843	91 449
Обязательства по возникшим требованиям	69 843	91 449
Прочее	2 026	19 520
Прочее	30 283	3 059
Итого	102 151	114 028

12.3 Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования жизни

Наименование показателя	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия без учета компонента возмещения убытка	Обязательства по возникшим требованиям без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии	Итого
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на начало периода:			
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни на начало периода	(35 666 398)	(2 896 557)	(38 562 955)
Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:			
Выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	1 951 153	-	1 951 153
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(474 545)	-	(474 545)
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	64 919	64 919
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	(505 990)	(550 990)
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	(8 140 455)	(118 890)	(8 259 345)
Инвестиционная составляющая	25 634 438	(25 634 438)	-
Денежные потоки, в том числе:			
Страховые премии, полученные	(38 969 543)	25 612 786	(13 356 757)
Выплаты уплаченные	(39 317 237)	-	(39 317 237)
Аквизиционные денежные потоки	-	25 294 226	25 294 226
Прочие денежные потоки	-	318 560	318 560
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на конец периода			
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни на конец периода	(55 665 350)	(3 478 170)	(59 143 520)
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни на конец периода	(55 665 350)	(3 478 170)	(59 143 520)

12.4 Влияние новых договоров на чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни

Наименование показателя	Необременительные договоры 2025 год	Необременительные договоры 2024 год
Оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:		
Акquisиционные денежные потоки	38 403 829	24 920 588
Оценка приведенной стоимости будущих денежных притоков	(39 298 896)	(26 209 595)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	4 866	84 975
Маржа за предусмотренные договором услуги	890 201	1 204 033

13. Резервы – оценочные обязательства

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
На начало периода	153 906	35 438
Использование резервов за период	(16 900)	-
Восстановление неиспользованных резервов	(137 006)	(83 669)
Создание резервов за период	300 000	202 137
На конец года	300 000	153 906

Резерв – оценочное обязательство представляет собой созданное в отношении расходов на будущие выплаты денежных средств физическим лицам – сотрудникам компаний группы, в которую входит Компания, в рамках мотивационных конкурсов. По состоянию на 31.12.2025 Компания создала резерв – оценочное обязательство в отношении будущих выплат по судебным решениям по требованиям о признании договоров страхования недействительными (мисселлинг), по которым судом не вынесено окончательное решение.

Сумма резерва по судам по состоянию на 31.12.2025 года 300 тыс. руб., сумма резерва по мотивационным конкурсам на 31.12.2024 года 19 024 тыс. руб.

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

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	21 092	177
Расчеты с прочими кредиторами	74 628	48 244
Итого	95 721	48 421

15. Прочие обязательства

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Расчеты с персоналом	36 729	12 077
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	279	162
Расчеты по социальному страхованию	9 459	7 588
Итого	46 467	19 826

16. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года уставный капитал составляет 450 000 тыс. руб., зарегистрирован и полностью оплачен. В 2019 году Компания выполнила требование Банка России к страховщикам по увеличению уставного капитала до 450 000 тыс. руб. в полном объеме. Увеличение уставного капитала в 2019 году на 210 000 тыс. руб. произведено за счет дополнительного взноса единственного участника.

По статье Добавочный капитал отражен дополнительный вклад единственного участника в размере 80 000 тыс. руб., произведенный в 2018 году. В 2025 году и 2024 году изменений не было.

Резервный капитал создается согласно Уставу Компании в размере 5% от уставного капитала и формируется за счет отчислений из чистой прибыли. На 31.12.2025 года и 31.12.2024 года резервный капитал составил 22 500 тыс. руб.

В 2025 и 2024 годах дивиденды не выплачивались.

Сумма чистой прибыли за 2025 год по ОСБУ составила 895 239 тыс. руб., (сумма прибыли за 2024 год по ОСБУ составила 633 455 тыс. руб.).

Нарушения Компанией требований, установленных Банком России, к величине собственных средств (капитала) отсутствуют.

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

17.1 Выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025			За год, закончившийся 31.12.2024		
	Группы договоров страхования жизни	Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	Итого	Группы договоров страхования жизни	Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	Итого
Расходы по услугам страхования, не отнесенные к компоненту убытка	420 811	-	420 811	455 442	-	455 442
Изменение рискованной поправки на нефинансовый риск, не отнесенное к компоненту убытка	83 541	-	83 541	109 724	-	109 724
Сумма маржи за предусмотренные договором услуги, признанной в составе прибыли или убытка вследствие предоставления услуг по договору страхования	843 602	-	843 602	804 659	-	804 659
Выручка по страхованию по договорам страхования, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии	-	228 625	228 625	-	311 818	311 818
Прочее	128 655	-	128 655	110 278	-	110 278
Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	474 545	-	474 545	569 364	-	569 364
Итого	1 951 153	228 625	2 179 779	2 049 466	311 818	2 361 284

17.2 Расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025			За год, закончившийся 31.12.2024		
	Группы договоров страхования жизни	Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	Итого	Группы договоров страхования жизни	Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	Итого
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(474 545)	(134 259)	(608 803)	(569 364)	(185 501)	(754 865)

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025			За год, закончившийся 31.12.2024		
	Группы договоров страхования жизни	Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	Итого	Группы договоров страхования жизни	Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	Итого
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	64 919	17 495	82 414	(164 003)	124 139	(39 864)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(505 990)	(47 742)	(553 732)	(457 593)	(55 075)	(512 668)
Итого	(919 615)	(164 506)	(1 080 122)	(1 190 960)	(116 437)	(1 307 397)

17.3 Расходы (доходы), возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025			За год, закончившийся 31.12.2024		
	Группы удерживаемых (переданных) договоров перестрахования жизни	Группы удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни	Итого	Группы удерживаемых (переданных) договоров перестрахования жизни	Группы удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни	Итого
Распределение уплаченных страховых премий	(38 607)	(248)	(38 856)	(27 197)	(180)	(27 377)
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	2 730	-	2 730	1 854	-	1 854
Итого	(35 877)	(248)	(36 126)	(25 343)	(180)	(25 523)

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

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025		За год, закончившийся 31.12.2024	
	Группы договоров страхования жизни	Итого	Группы договоров страхования жизни	Итого
Процентные доходы (расходы) для отражения влияния и изменения временной стоимости денег	(7 084 769)	(7 084 769)	(4 496 134)	(4 496 134)
Эффект изменения в процентных ставках и допущениях	(848 918)	(848 918)	1 010 704	1 010 704
Курсовые разницы	216 927	216 927	(144 775)	(144 775)
Прочее	(542 585)	(542 585)	(178 115)	(178 115)
Итого	(8 259 345)	(8 259 345)	(3 808 319)	(3 808 319)

19. Процентные доходы

Наименование показателя	За год,	За год,
	заключившийся 31.12.2025	заключившийся 31.12.2024
По финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 384 089	4 742 163
По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 986 776	-
По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности	-	1 392
Прочее	924	276
Итого	7 371 789	4 743 831

20. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за 2025 г.:

Наименование показателя	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Итого
	Ценные бумаги	35 414	
Производные финансовые инструменты, от которых ожидается увеличение экономических выгод	3 511	123 834	127 346
Итого	38 925	1 878 061	1 916 986

Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за 2024 г.:

Наименование показателя	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Итого
	Ценные бумаги	(264 951)	
Производные финансовые инструменты, от которых ожидается увеличение экономических выгод	110 947	(264 042)	(153 095)
Итого	(154 004)	(566 156)	(720 159)

21. Общие и административные расходы

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончившийся 31.12.2025	закончившийся 31.12.2024
Расходы по выплате вознаграждений работникам	(143 333)	(109 203)
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	(68 469)	(49 886)
Амортизация основных средств	(4 340)	(1 457)
Расходы по аренде	(18 591)	(13 273)
Расходы по операциям с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	2 228	-
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	(43 314)	(20 995)
Расходы на юридические, консультационные услуги и аудит	(94 251)	(18 736)
Расходы на создание резервов - оценочных обязательств	14 822	18 943
Представительские расходы	(515)	(24)
Транспортные расходы	(1 140)	(572)
Командировочные расходы	(3 079)	(1 236)
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	(3 537)	(4 097)
Прочее	(15 862)	(20 444)
Итого	(379 381)	(220 981)

22. Прочие расходы

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Прочее, в том числе:	(549 495)	(175 280)
Оценочные обязательства по судебным выплатам	(300 000)	-
Итого	(549 495)	(175 280)

23. Налог на прибыль

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, составляет 25% (2024 году: 20%). Также компания применяет ставку 20% по доходам в виде процентов по облигациям российских организаций (согласно подп. 1 п. 4 ст. 284 НК РФ) (2024 году: 15%).

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончившийся 31.12.2025	закончившийся 31.12.2024 (пересчитано)
Прибыль до налогообложения	908 122	1 004 239
Теоретические расходы по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке	(227 031)	(200 848)
Корректировки на сумму доходов или расходов, не принимаемых к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, в том числе: расходы, не принимаемые к налогообложению	(15 635)	(17 665)
Корректировки на сумму доходов или расходов, принимаемых к налогообложению по ставкам, отличным от применимой страховщиком налоговой ставки по налогу на прибыль	231 183	90 445
Корректировки на сумму перенесенных (использованных) непризнанных налоговых убытков	-	(339 464)
Корректировки, связанные с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль	-	306 115
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива, кроме связанных с непризнанными убытками	-	(491 377)
Прочее	(1 401)	-
Расход по налогу на прибыль	(12 883)	(652 794)

Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за год, закончившийся 31.12.2025 года:

Наименование показателя	31.12.2025	Отражено в составе прибыли или убытка	01.01.2025
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка			
Кредиторская задолженность	17 328	6 784	10 544
Нематериальные активы	155	24	131
Основные средства	95	58	38
Прочие финансовые вложения	58 491	(141 341)	199 833
Резервы - оценочные обязательства	75 000	36 524	38 476
Резервы по договорам страхования	217 362	(94 349)	311 712
Финансовые вложения в долговые ЦБ кроме векселей	-	(265 469)	265 469
Финансовые вложения в долевые ЦБ, паи	2 006	363	1 643
Общая сумма отложенного налогового актива	370 438	(457 407)	827 845
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	2 245 136	793 520	1 451 616
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	2 615 574	336 112	2 279 461
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Прочие активы	(17 825)	13 931	(31 756)
Резервы по договорам страхования	-	717 132	(717 132)
Финансовые вложения в долговые ЦБ кроме векселей	(155 326)	(155 326)	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(173 151)	575 737	(748 888)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	2 442 422	911 849	1 530 573
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	2 442 422	911 849	1 530 573

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за год, закончившийся 31.12.2024 года:

Наименование показателя	31.12.2024	Отражено в составе прибыли или убытка	01.01.2024
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка			
Кредиторская задолженность	10 544	(7 031)	17 574
Нематериальные активы	131	26	105
Основные средства	38	1	37
Прочие финансовые вложения	199 833	47 594	152 238
Резервы - оценочные обязательства	38 476	38 476	-
Резервы по договорам страхования	311 712	(482 703)	794 414
Финансовые вложения в долговые ЦБ кроме векселей	265 469	(188 387)	453 856
Финансовые вложения в долевые ЦБ, паи	1 643	1 306	337
Общая сумма отложенного налогового актива	827 845	(590 718)	1 418 562
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	1 451 616	943 961	507 655
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	2 279 461	353 244	1 926 217
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Прочие активы	(31 756)	(17 571)	(14 185)
Резервы по договорам страхования	(717 132)	(717 132)	-
Финансовые вложения в долговые ЦБ кроме векселей	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(748 888)	(734 703)	(14 185)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 530 573	(381 459)	1 912 032
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	1 530 573	(381 459)	1 912 032

24. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации;
- обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующей страховой компании.

Страховая компания, являющаяся резидентом Российской Федерации, обязана соответствовать следующим требованиям:

- требованиям Закона РФ от 27.11.1992 года № 4015-1 (ред. от 02.07.2021 года) «Об организации страхового дела в Российской Федерации», в частности требованиям по обеспечению финансовой устойчивости и платежеспособности страховщика;
- требованию о превышении величины собственных средств над величиной уставного капитала, установленному Федеральным законом от 08.02.1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- требованиям к финансовой устойчивости и платежеспособности, установленным Положением 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (зарегистрированное в Минюсте России 27.08.2025 года № 83340) от 17.06.2025 года.

Контроль за выполнением указанных выше нормативных требований осуществляется на ежемесячной основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты и предоставляемых в Банк России.

В течение 2025 и 2024 годов Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню капитала.

Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2025 года и на 31.12.2024 года составил 450 000 тыс. руб.

25. Управление рисками

25.1. Страховой риск

Страховой риск (актуарный тарифный, актуарный резервный, андеррайтинговый, риск перестраховочных операций, риск катастрофических событий) – риск возникновения у Компании убытков в рамках оказания страховых услуг вследствие недостаточности резервов, сформированных для покрытия обязательств Компании перед страхователями, несоответствия тарифа вероятности наступления страхового события и прогнозируемым тенденциям развития принятого на страхование риска, превышения лимита собственного удержания и/или недооценки степени кумуляции риска, наступления катастрофических событий.

Компания подвержена страховому риску, так как он происходит из основного вида деятельности Компании. При использовании не соответствующих действительности предпосылок при тарификации страховых продуктов Компания может понести значительные убытки, связанные, например, с тем, что фактическая вероятность наступления страхового события будет больше, чем была заложена при тарификации, фактическая ставка доходности при инвестировании будет меньше, чем была заложена при тарификации и так далее.

В целях эффективного управления страховым риском в Компании разработано и утверждено Положение по оценке страховых рисков и управлению ими.

Компания управляет страховым риском путем:

- проведения теста на адекватность и достаточность сформированных резервов;
- анализа адекватности предпосылок, использованных при тарификации страховых продуктов, фактическим значениям параметров, используемых для расчета тарифа (вероятности наступления страховых событий, предусмотренных страховыми продуктами, уровни ставки доходности и так далее).

Для минимизации страхового риска Компания осуществляет регулярный мониторинг соответствия тарифных значений параметров фактическим значениям. При возникновении предпосылок к реализации страхового риска Компания заблаговременно будет предпринимать меры по минимизации риска, а именно: пересмотр предпосылок для тарификации страховых продуктов, модификация страховых продуктов, исходя из новых вводных данных.

25.2. Кредитный риск

Компания управляет кредитным риском – риском возникновения потерь (убытков) вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом и/или третьей стороной по договору финансовых обязательств в соответствии с условиями договора (в том числе по операциям на финансовых рынках).

Компания подвержена данному риску в связи с тем, что средства страховых резервов и собственные средства размещаются в инструменты финансового рынка, при этом большая часть портфеля удерживается до погашения. Для полного и своевременного исполнения своих обязательств перед клиентами и контрагентами Компании необходимо инвестировать в инструменты с высоким кредитным качеством и высоким уровнем платежеспособности.

В рамках управления кредитным риском Компания:

- принимает кредитный риск с учетом всей доступной информации о кредитном качестве контрагента;
- обеспечивает выполнение законодательных и нормативных требований по размещению средств страховых резервов и собственных средств;

- устанавливает лимиты кредитного риска на отдельных контрагентов;
- на постоянной основе проводит мониторинг уровня принятого кредитного риска и соответствия экспозиции риска по каждому контрагенту утвержденной лимитной ведомости.

Компания анализирует кредитное качество своих долговых финансовых активов в разрезе рейтингов, присвоенных заемщикам международными и национальными рейтинговыми агентствами. В Рейтинг А отнесены активы, обладающие рейтингом финансовой устойчивости от "AAA(RU)" до "AA-(RU)" (Акционерное общество "Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство") и от "ruAAA" до "ruAA-" (Акционерное общество "Рейтинговое Агентство "Эксперт РА"). В рейтинг В были бы отнесены активы, обладающие рейтингом финансовой устойчивости от "BBB-(RU)" до "AA-(RU) (АКРА), от "ruBBB-" до "ruAA-" (Эксперт РА). В колонке "Без рейтинга" были бы показаны контрагенты, не имеющие рейтинга.

Информация о кредитном качестве непросроченных и не обесцененных долговых финансовых и перестраховочных активов на 31.12.2025 года:

Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	46 696	-	-	46 696
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	11 086 802	-	-	11 086 802
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, всего, в том числе:	49 235 205	-	-	49 235 205
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	2 126 383	-	-	2 126 383
долговые ценные бумаги кредитных организаций	8 132 899	469 890	-	8 602 789
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	26 789 693	11 716 340	-	38 506 033
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	37 971	-	-	37 971

Информация о кредитном качестве непросроченных и не обесцененных долговых финансовых и перестраховочных активов на 31.12.2024 года:

Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	20 734	-	-	20 734
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	13 936 771	-	-	13 936 771
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, всего, в том числе:	22 384 610	3 112 022	-	25 496 632
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	9 125 203	-	-	9 125 203
долговые ценные бумаги кредитных организаций	2 868 743	107 242	-	2 975 985
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	10 390 664	3 004 780	-	13 395 444
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	8 867	6 162	-	15 029

Географический анализ финансовых активов и обязательств, а также активов и обязательств по договорам страхования Компании на 31.12.2025 года:

Наименование показателя	Страны Организации экономического сотрудничества и развития		Другие страны	Итого
	Россия			
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	46 696	-	-	46 696
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	11 074 871	-	-	11 074 871
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	49 284 639	18	-	49 284 657
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	37 971	-	-	37 971
Итого активов	60 444 176	18	-	60 444 194
Раздел II. Обязательства				
Прочая кредиторская задолженность	90 428	-	-	90 428
Прочие обязательства	46 467	-	-	46 467
Итого обязательств	136 895	-	-	136 895
Чистая балансовая позиция	60 307 281	18	-	60 307 299

Географический анализ финансовых активов и обязательств, а также активов и обязательств по договорам страхования Компании на 31.12.2024 года:

Наименование показателя	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	20 734	-	-	20 734
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	13 936 771	-	-	13 936 771
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	25 615 209	279	-	25 615 489
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	46 605	-	-	46 605
Итого активов	39 619 319	279	-	39 619 598
Раздел II. Обязательства				
Прочая кредиторская задолженность	48 421	-	-	48 421
Прочие обязательства	19 826	-	-	19 826
Итого обязательств	68 247	-	-	68 247
Чистая балансовая позиция	39 551 072	279	-	39 551 351

25.3. Риск ликвидности

Компания управляет риском потери ликвидности с целью обеспечить полное и своевременное исполнение всех своих обязательств перед клиентами и контрагентами.

Компания подвержена данному риску в связи с тем, что Компании необходимо использовать имеющиеся денежные средства для расчетов с клиентами по расторжениям договоров в «период охлаждения» и после окончания «периода охлаждения», по страховым случаям, наступающим в течение срока действия договоров страхования, а также по дожитию застрахованных лиц до окончания срока действия договоров страхования.

В качестве основных методов анализа и оценки риска потери ликвидности Компания использует:

- ежедневный анализ платежной позиции на основе движения денежных средств;
- анализ и оценку потребности в ликвидности, связанной с расторжениями договоров страхования в период охлаждения и после окончания периода охлаждения, с вероятностью наступления страховых случаев, предусмотренных договорами страхования, а также со сроками окончания срока действия договоров страхования;
- анализ разрывов (гэпов) ликвидности путем построения будущих денежных потоков по активам и обязательствам Компании с учетом демографических предпосылок (вероятности наступления страховых случаев) и предпосылок, связанных с расторжениями договоров страхования.

Компания управляет риском потери ликвидности путем:

- соблюдения соответствия активов и пассивов по срокам: средства страховых резервов инвестируются в инструменты с таким же сроком до погашения, что и обязательства перед клиентами;
- заблаговременного планирования и подготовки мероприятий, направленных на поддержание и восстановление ликвидности при возникновении неблагоприятных ситуаций.

В Компании используется анализ разрывов (гэпов) ликвидности. Управление по разрывам (гэпам) ликвидности предполагает принятие решений по инвестированию средств страховых резервов в активы с определенным сроком до погашения в случае, если на данном сроке до погашения наблюдается разрыв ликвидности. В связи с действием данного принципа Компания оценивает вероятность реализации риска потери ликвидности, как незначительную. Компанией устанавливаются лимиты на максимально возможную величину разрывов (гэпов) ликвидности.

В случае реализации риска потери ликвидности предполагаемые действия Компании будут направлены на реализацию портфеля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также на изменение стратегии инвестирования вновь поступающих в Компанию страховых премий.

Анализ долговых финансовых активов и финансовых обязательств, а также активов и обязательств по договорам страхования в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2025 года:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	46 696	-	-	46 696
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 536 074	4 576 768	-	11 112 842
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	2 618 360	10 721 316	35 944 980	49 284 657
Итого активов	9 201 129	15 298 084	35 944 980	60 444 194
Раздел II. Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	90 428	-	-	90 428
Итого обязательств	90 428	-	-	90 428
Итого разрыв ликвидности	9 110 701	15 298 084	35 944 980	60 353 766

Анализ долговых финансовых активов и финансовых обязательств, а также активов и обязательств по договорам страхования в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2024 года:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
Раздел I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	20 734	-	-	20 734
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	10 316 081	-	3 635 719	13 951 800
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	2 813 904	16 255 449	6 546 136	25 615 489
Итого активов	13 150 719	16 255 449	10 181 855	39 588 023
Раздел II. Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	48 421	-	-	48 421
Итого обязательств	48 421	-	-	48 421
Итого разрыв ликвидности	13 102 298	16 255 449	10 181 855	39 539 602

Таблица, содержащая информацию о «разрыве ликвидности» построена на базе данных финансовой отчетности и показывают текущую стоимость портфеля активов и портфеля обязательств, и эта стоимость относится к периоду, в котором происходит финальное погашение такого актива/обязательства. Однако, для построения реальных гэпов ликвидности необходимо произвести расчет будущих денежных потоков по активам и обязательствам. Так, получится, что по активам, дата погашения которых относится к периоду свыше 1 года, купоны будут получены в ближайшие 3 месяца, а значит, разрыва ликвидности на этом сроке нет.

25.4. Валютный риск

Компания подвержена риску изменения рыночных курсов валют ввиду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Компании риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Компании разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

Компания управляет рыночным риском путем соблюдения соответствия активов и пассивов по валютам: средства страховых резервов инвестируются в инструменты, выраженные в той же валюте, в которой выражены обязательства перед клиентами.

Краткий обзор финансовых активов и обязательств, а также активов и обязательств по договорам страхования Компании в разрезе основных валют на 31.12.2025 года:

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Юань	Итого
Раздел I. Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	21 791	-	-	24 905	46 696
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	48 244 617	764 399	275 640	-	49 284 656
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	11 112 842	-	-	-	11 112 842
Итого активов	59 379 250	764 399	275 640	24 905	60 444 194

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Юань	Итого
Раздел II. Обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	95 721	-	-	-	95 721
Итого обязательств	95 721	-	-	-	95 721
Чистая балансовая позиция	59 283 529	764 399	275 640	24 905	60 348 473

Краткий обзор финансовых активов и обязательств, а также активов и обязательств по договорам страхования Компании в разрезе основных валют на 31.12.2024 года:

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Юань	Итого
Раздел I. Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	20 734	-	-	-	20 734
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	24 229 385	1 266 071	120 032	-	25 615 489
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	13 930 965	3 660	-	29 972	13 964 597
Итого активов	38 181 084	1 269 732	120 032	29 972	39 600 820
Раздел II. Обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	48 421	-	-	-	48 421
Итого обязательств	48 421	-	-	-	48 421
Чистая балансовая позиция	38 132 663	1 269 732	120 032	29 972	39 552 399

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям курса доллара США. Диапазон допустимых изменений составляет 10% и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

25.5. Процентный риск

Компания подвержена процентному риску – риску ухудшения финансового положения вследствие снижения стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке. Процентный риск может быть реализован в виде невозможности инвестировать средства страховых резервов под необходимую ставку, заложенную при тарификации продукта. Процентный риск является подвидом рыночного риска.

Компания управляет процентным риском путем соблюдения соответствия активов и пассивов по ставкам доходности: ставка доходности к погашению при размещении средств страховых резервов должна быть не меньше, чем ставка доходности, заложенная в тариф при профит-тестировании продукта.

В случае реализации процентного риска предполагаемые действия Компании будут направлены на модификацию страховых продуктов, в частности, переход от регулярных страховых взносов к единовременной страховой премии.

Далее представлен анализ чувствительности прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений по состоянию на отчетную дату составляет 300 базисных пунктов и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

Чувствительность дохода и капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2025 года:

Валюта	Изменение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	+/-300	-/+1 055 630	-/+844 504
Евро	+/-100	-/+12 779	-/+10 223
Доллар США	+/-100	-/+450	-/+360

Чувствительность дохода и капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2024 года:

Валюта	Изменение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	+/-300	-/+1 276 744	-/+1 021 395
Евро	+/-100	-/+37 631	-/+30 104
Доллар США	+/-100	-/+476	-/+381

25.6. Ценовой риск

Компания подвержена риску того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен за счет факторов, специфичных для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, и факторов, влияющих на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Компания управляет рыночным риском путем:

- поддержания в общем портфеле финансовых инструментов минимальной доли инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, необходимой для обеспечения ликвидности для своевременного и полного исполнения обязательств перед клиентами;
- установления большей части портфеля активов категории удерживаемых до погашения инструментов, таким образом, фиксируя доходность на весь срок действия договоров страхования;
- диверсификации и хеджирования принимаемых рисков;
- заблаговременного планирования и подготовки мероприятий, направленных на минимизацию финансовых потерь при возникновении неблагоприятных событий.

У Компании имеются значительные вложения в производные финансовые инструменты и финансовые инструменты нефинансовых организаций, а также обязательства по договорам страхования, привязанные к значениям рыночных индексов. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний значений указанных индексов. Чувствительность к таким колебаниям по состоянию на 31.12.2025 года представлена в таблице:

Описание индекса	Отклонение в процентах	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Stay at Home (Стэй эт хоум)	+/-2%	+/-1	+/-1
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Вершина успеха	+/-2%	+/-6	+/-5
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Ключевое преимущество	+/-2%	+/-4 050	+/-3 240
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Лидеры рынка Плюс	+/-2%	+/-1	+/-1
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Бенефит. ESG (И Эс Джи)	+/-2%	+/-2	+/-2
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Бенефит. ESG (И Эс Джи) 2.0	+/-2%	+/-1	+/-1
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Бенефит. Электромобили	+/-2%	+/-1	+/-1
Наименование рыночного индекса: Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования Недожианный доход	+/-2%	+/-1	-
Наименование рыночного индекса: Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования Расширяя границы 2021	+/-2%	+/-1	+/-1
Наименование рыночного индекса: Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования Удвоение	+/-2%	+/-1	+/-1

У Компании имеются значительные вложения в производные финансовые инструменты, а также обязательства по договорам страхования, привязанные к значениям рыночных индексов. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний значений указанных индексов. Чувствительность к таким колебаниям по состоянию на 31.12.2024 года представлена в таблице:

Описание индекса	Отклонение в процентах	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Вектор роста. Наша сила	+/-2%	+/-215	+/-172
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Вектор роста. Формула успеха 3.0	+/-2%	+/-15	+/-12
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Вектор роста. Формула успеха 4.0	+/-2%	+/-29	+/-24
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Вектор роста. Форсаж	+/-2%	+/-633	+/-506
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Вектор роста. Форсаж Транш 10	+/-2%	+/-364	+/-291
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Иитерфакс. Лидеры рынка	+/-2%	+/-24	+/-19
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Ключевое преимущество	+/-2%	+/-3 149	+/-2 519

Описание индекса	Отклонение в процентах	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Лидеры рынка 2.0	+/-2%	+/-9	+/-7
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Лидеры рынка Плюс	+/-2%	+/-8	+/-7
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Максимум 15.0	+/-2%	+/-56	+/-45
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Формула успеха 3.0	+/-2%	+/-1	+/-1
Наименование рыночного индекса: Корзина акций, формирующая стратегию инвестирования Бенефит. Время роста	+/-2%	+/-145	+/-116
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Вектор роста. Наша сила	+/-2%	+/-215	+/-172
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Вектор роста. Формула успеха 3.0	+/-2%	+/-15	+/-12
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Вектор роста. Формула успеха 4.0	+/-2%	+/-29	+/-24
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Вектор роста. Форсаж	+/-2%	+/-633	+/-506
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Вектор роста. Форсаж Гранш 10	+/-2%	+/-364	+/-291
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Интерфакс. Лидеры рынка	+/-2%	+/-24	+/-19
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Ключевое преимущество	+/-2%	+/-3 149	+/-2 519
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Лидеры рынка 2.0	+/-2%	+/-9	+/-7
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Лидеры рынка Плюс	+/-2%	+/-8	+/-7
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Максимум 15.0	+/-2%	+/-56	+/-45
Наименование рыночного индекса: Индекс, формирующий стратегию инвестирования Формула успеха 3.0	+/-2%	+/-1	+/-1

26. Условная и балансовая суммы требований по производным финансовым инструментам

Производные финансовые инструменты, а также обязательства по договорам страхования, привязанные к значениям рыночных индексов.

Наименование показателя	Условная основная сумма	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость обязательств
На 31.12.2025 года			
Производные финансовые инструменты, а также обязательства по договорам страхования, привязанные к значениям рыночных индексов	13 142 216	94 223	-
На 31.12.2024 года			
Производные финансовые инструменты, а также обязательства по договорам страхования, привязанные к значениям рыночных индексов	14 378 961	224 506	-

27. Справедливая стоимость активов и обязательств

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2025 года:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	46 755	11 074 811	75 942	11 197 508	11 197 508
денежные средства, в том числе:					
денежные средства в пути	46 696	-	-	46 696	46 696
денежные средства на расчетных счетах	150	-	-	150	150
денежные средства, переданные в доверительное управление	45 976	-	-	45 976	45 976
финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	569	-	-	569	569
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	60	11 074 811	37 971	11 112 842	11 112 842
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	60	11 074 811	-	11 074 871	11 074 871
прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	11 074 811	-	11 074 811	11 074 811
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва, в том числе:	60	-	-	60	60
расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	-	-	37 971	37 971	37 971
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	90 428	90 428	90 428
прочая кредиторская задолженность, в том числе:					
расчеты с поставщиками и подрядчиками	-	-	90 428	90 428	90 428
расчеты с прочими кредиторами	-	-	15 800	15 800	15 800
	-	-	74 628	74 628	74 628

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2024 года:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	20 734	13 936 771	18 770	13 976 275	13 976 275
денежные средства, в том числе:					
денежные средства в пути	20 734	-	-	20 734	20 734
денежные средства на расчетных счетах	-	-	-	-	-
денежные средства, переданные в доверительное управление	17 305	-	-	17 305	17 305
финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	3 429	-	-	3 429	3 429
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	13 936 771	-	13 936 771	13 936 771
	-	13 936 771	-	13 936 771	13 936 771

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая данные ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	13 936 771	-	13 936 771	13 936 771
прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	-	-	-
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, за минусом резерва	-	-	15 011	15 011	15 011

Оценка справедливой стоимости на уровне 2 и уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Справедливой стоимостью активов и обязательств с коротким сроком обращения признается их балансовая стоимость. В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

28. Операции со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2025 года:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Компании, принадлежащие той же группе, что и Компания	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	47 268	47 268
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	-	-	3 498 602	3 498 602
Прочие активы	-	-	4 764	4 764
Обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	-	-	55 162	55 162
Прочие обязательства	-	2 113	2 324	4 437

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2024 года:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Компании, принадлежащие той же группе, что и Компания	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	17 278	17 278
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	-	-	3 134 876	3 134 876
Прочие размещенные средства	-	-	30 853	30 853
Активы по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	5	-	-	5
Прочие активы	41	-	31 816	31 857
Обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	-	-	27 484	27 484
Прочие обязательства	-	-	43	43

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2025 года:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Компании, принадлежащие той же группе, что и Компания	Итого
Суммы, связанные с оказанием услуг	4 361	-	-	4 361
Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	-	-	(347 970)	(347 970)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(106 797)	-	-	(106 797)
Процентные доходы	-	-	504 187	504 187
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	-	-	(2 926)	(2 926)
Общие и административные расходы	-	(27 202)	(55 689)	(82 891)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2024 года:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Компании, принадлежащие той же группе, что и Компания	Итого
Суммы, связанные с оказанием услуг	3 119	-	-	3 119
Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	-	-	(470 051)	(470 051)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	-	(270)	(270)
Процентные доходы	-	-	412 855	412 855
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	150	150
Общие и административные расходы	(1 867)	(21 920)	(48 025)	(71 811)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	2025 год	2024 год
Краткосрочные вознаграждения	(27 202)	(21 920)

29. События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой подписания финансовой отчетности не имели место события, способных оказать существенное влияние на финансовое положение Компании.

Генеральный директор
(должность руководителя)



Д.В. Уколов
(инициалы, фамилия)

« 5 » марта 2026 г.