Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «Чулпан-Жизнь»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года

	Прим.	31.12.2025 тыс. руб.	31.12.2024 (пересмотренные данные) тыс. руб.	31.12.2023 (пересмотренные данные) тыс. руб.
Активы				
Основные средства	12	8 669	9 498	11 889
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		265 668	321 310	197 923
- банковские депозиты	13	*264 433*	*319 560*	*197 137*
- торговая дебиторская задолженность	13	*1 235*	*1 750*	*786*
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 158 693	826 334	749 028
- долговые ценные бумаги	14	*1 158 693*	*826 334*	*749 028*
Требования по текущему налогу на прибыль	15	4 022	4 870	12 198
Отложенные налоговые активы	10	17 264	38 316	22 392
Предоплаты и прочие активы	17	1 612	3 386	3 297
Денежные средства и их эквиваленты	16	272 250	263 943	381 132
ИТОГО АКТИВОВ		**1 728 178**	**1 467 657**	**1 377 859**
Капитал				
Уставный капитал	20	450 000	450 000	450 000
Резерв по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(34 784)	(88 195)	(60 157)
Нераспределенная прибыль		568 555	475 816	349 598
ИТОГО КАПИТАЛ		**983 771**	**837 621**	**739 441**
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		606	1 396	763
- торговая кредиторская задолженность	19	*606*	*1 396*	*763*
Обязательства по портфелям договоров страхования	18	733 013	619 140	629 110
Обязательства по текущему налогу на прибыль	15	2 219	1 134	0
Прочие обязательства	19	8 569	8 366	8 545
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**744 407**	**630 036**	**638 418**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**1 728 178**	**1 467 657**	**1 377 859**

Директор _____ Садыков Р.И.
(подпись)

27 апреля 2026 года

Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Прим.	2025 тыс. руб.	2024 (пересмотренные данные) тыс. руб.
Суммы, связанные с оказанием услуг	3	101 010	134 922
Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	3	5 422	0
Выручка по страхованию по группам договоров страхования		**106 432**	**134 922**
Убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	4	(30 014)	(3 292)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	4	(5 559)	(5 137)
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	4	0	(177)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	4	(33 595)	(19 021)
Расходы по страхованию по группам договоров страхования		**(69 168)**	**(27 627)**
Результат от страховой деятельности		**37 264**	**107 295**
Инвестиционные доходы		247 198	182 979
- процентные доходы	6	*247 417*	*184 042*
- чистые доходы (расходы) от операций с финансовыми активами	7	*(49)*	*(80)*
- чистые доходы (расходы) от восстановления (создания) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым инструментам	13, 14, 16	*(170)*	*(983)*
Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров страхования	5	(114 985)	(88 214)
Прочие операционные доходы	9	49	1 934
Операционные и административные расходы	8, 8.1	(38 392)	(48 401)
Чистые прочие доходы (прочие расходы)	9	(661)	(650)
Прибыль до налогообложения		130 473	154 943
Расходы по налогу на прибыль	10	(27 734)	(18 725)
Чистая прибыль		**102 739**	**136 218**
Чистая прибыль, принадлежащая:			
Ø Акционерам материнской компании		102 739	136 218
Ø Неконтролирующим акционерам		0	0

Директор _____ Садыков Р.И.
(подпись)

27 апреля 2026 года

Отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Примечание	2025 тыс. руб.	2024 (пересмотренные данные) тыс. руб.
Прибыль за отчетный год		**102 739**	**136 218**
Прочий совокупный доход			
Чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход,	14	216	0
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		70 926	(43 500)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	10	(17 731)	14 635
Прочий совокупный доход за год за вычетом налогов		53 411	(28 865)
Итого совокупного дохода за год за вычетом налогов		**156 150**	**107 353**

Директор _____ Садыков Р.И.
(подпись)

27 апреля 2026 года

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

	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого капитал
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
На 31.12.2023		**450 000**	**381 179**	**(60 157)**	**771 022**
Изменения вследствие ретроспективного применения изменений в учетной политике	2.3	0	(31 581)	0	(31 581)
На 31.12.2023 (пересмотренные данные)		**450 000**	**349 598**	**(60 157)**	**739 441**
Прибыль/убыток за год		0	135 911	0	135 911
Прочий совокупный доход/убыток		0	0	(28 865)	(28 865)
Итого совокупный доход/убыток		**0**	**135 911**	**(28 865)**	**107 046**
Выплаченные дивиденды		**0**	(10 000)	0	(10 000)
На 31.12.2024		**450 000**	**507 090**	**(89 022)**	**868 068**
Изменения вследствие ретроспективного применения изменений в учетной политике	2.3	0	(30 291)	0	(30 291)
Изменения вследствие прочих изменений в учетной политике	2.3	0	(983)	827	(156)
На 31.12.2024 (пересмотренные данные)		**450 000**	**475 816**	**(88 195)**	**837 621**
Прибыль/убыток за год		0	102 739	0	102 739
Прочий совокупный доход/убыток		0	0	53 411	53 411
Итого совокупный доход/убыток		**0**	**102 739**	**53 411**	**156 150**
Выплаченные дивиденды		0	(10 000)	0	(10 000)
На 31.12.2025		**450 000**	**568 555**	**(34 784)**	**983 771**

Директор _____ Садыков Р.И.
(подпись)

27 апреля 2026 года

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

	Прим.	2025 тыс. руб.	2024 тыс. руб.
Операционная деятельность			
Получение средств страховых премий		316 805	308 266
Полученные проценты		120 600	104 459
Полученный НКД		137 313	57 941
Выбытие денежных средств на оплату страховых выплат		(228 932)	(271 479)
Выбытие денежных средств на оплату поставщикам и подрядчикам		(13 223)	(12 568)
Оплата аквизиционных денежных потоков		(5 824)	(10 557)
Уплаченный налог на прибыль		(20 066)	(11 566)
Выплата заработной платы		(62 969)	(49 642)
Прочие выплаты/возвраты		(10 820)	(2 637)
Движение денежных средств от операционной деятельности		**232 884**	**112 217**
Инвестиционная деятельность			
Поступления от выбытия основных средств и НМА		0	3 000
Получение средств от возврата депозита		1 080 000	915 000
Выбытие денежных средств на размещение депозитов		(1 030 000)	(1 020 000)
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(435 009)	(220 703)
Поступления от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		170 432	103 302
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		**(214 577)**	**(219 401)**
Финансовая деятельность			
Выплата дивидендов		(10 000)	(10 000)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		**(10 000)**	**(10 000)**
Сальдо денежных потоков за отчетный период		**8 307**	**(117 184)**
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	16	**263 948**	**381 132**
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	16	**272 255**	**263 948**

Директор _____ Садыков Р.И.

27 апреля 2026 года

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

1. Информация о компании

Финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «Чулпан-Жизнь» за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена Директором Садыковым Рустемом Исмагиловичем 27 апреля 2026 года.

Единственным участником Общества является АО СК «Чулпан», которому принадлежит 100 процентов доли в уставном капитале.

Общество зарегистрировано и имеет постоянное место нахождения в г. Альметьевск Республики Татарстан.

Юридический адрес Общества – 423462, Республика Татарстан, г. Альметьевск, ул. Советская, д. 178. Численность персонала Общества на 31 декабря 2025 года – 35 человек (на 31 декабря 2024 – 39 человек).

Основная деятельность Общества связана со страховой деятельностью, а именно:

1) Страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста, срока или срока наступления иного события:

а) смешанное страхование жизни;

б) добровольное смешанное страхование жизни граждан и детей;

в) пенсионное страхование.

2) Страхование от несчастных случаев и болезней:

а) коллективное страхование от несчастных случаев работников за счет средств предприятия и организаций.

б) добровольное страхование от несчастных случаев граждан и детей.

2.1. Экономическая ситуация

Основными источниками финансового результата Общества являются процентный доход по долговым ценным бумагам, процентный доход от размещения депозитов и основная деятельность. К конъюнктурным факторам, оказывающим влияние на деятельность Общества, относятся изменения в страховом и налоговом законодательстве Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Возникшая геополитическая напряженность, продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских организаций и граждан, а также введение новых – по-прежнему, оказывают негативное влияние на экономику Российской Федерации в 2025 году.

Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему, характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Общества.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Общества и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-

правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Общества могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

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

2.2. Основа подготовки финансовой отчетности

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

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением следующих статей: инвестиционная недвижимость (земля и здания), производные финансовые инструменты и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или через прибыль или убыток.

Финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до целых тысяч рублей (000), кроме случаев, где указано иное.

2.3. Влияние ретроспективного пересчета

С 1 января 2025 года вступили в силу МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" (далее – МСФО (IFRS) 17) и МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" (далее – МСФО (IFRS) 9). В связи с этим Общество пересмотрело сравнительную информацию за 2024 и 2023 год, применив переходные положения.

При переходе на МСФО (IFRS) 17 Общество применило полный ретроспективный подход ко всем договорам, выпущенным 1 января 2021 года или после этой даты или действующим на 1 января 2024 года. Влияние договоров, выпущенных до 1 января 2021 года и закончившие своё действие на 1 января 2024 года, оценивается как несущественное на показатели финансовой отчетности.

На дату перехода Общество:

– идентифицировало, признало и оценило каждую группу договоров страхования так, как если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда;

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

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

– признало получившуюся в результате чистую разницу в составе собственного капитала.

Обществом на начало предыдущего отчетного года проведена реклассификация статей, обусловленная введением в действие МСФО (IFRS) 17:

– дебиторская задолженность по операциям страхования;

– страховая кредиторская задолженность;

– обязательства по договорам страхования;

Обществом проводится реклассификация показателей исходя из экономической сущности статей и показателей, входящих в них.

В связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 17 на начало предыдущего отчетного года формируются показатели:

– обязательства по портфелям договоров страхования.

Описание статей в отчете о прибылях и убытках существенно изменилось по сравнению с прошлым годом. Ранее Общество отражало следующие статьи:

– чистая заработанная премия;
– чистая сумма выплат и убытков;
– аквизиционные расходы;
– расходы по урегулированию убытков.

Вместо этого МСФО (IFRS) 17 требует отдельного представления:

– выручка по страхованию;
– расходы по страхованию;
– финансовые доходы или расходы по страхованию.

Влияние применения МСФО (IFRS) 17 МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

	Согласно выпущенной финансовой отчетности на 31 декабря 2023 года	**Влияние ретроспективного пересчета**	**Сумма, пересчитанная на 31 декабря 2023 года**
	тыс. руб.	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**
Активы			
Торговая дебиторская задолженность	0	786	786
Отложенные налоговые активы	14 293	8 099	22 392
Предоплаты и прочие активы	3 442	(145)	3 297
Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 287	(1 287)	0
Капитал			
Нераспределенная прибыль	381 179	(31 581)	349 598
Обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	229	534	763
Обязательства по договорам страхования	588 616	(588 616)	0
Обязательства по портфелям договоров страхования	0	629 110	629 110
Страховая кредиторская задолженность	2 113	(2 113)	0
Прочие обязательства	8 426	119	8 545

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

	Согласно выпущенной финансовой отчетности на 31 декабря 2024 года	**Влияние ретроспективного пересчета**	**Сумма, пересчитанная на 31 декабря 2024 года**
	тыс. руб.	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**
Активы			
Банковские депозиты	319 712	(152)	319 560
Торговая дебиторская задолженность	0	1 750	1 750
Отложенные налоговые активы	28 167	10 149	38 316
Предоплаты и прочие активы	4 023	(637)	3 386

Дебиторская задолженность по операциям страхования	1 109	(1 109)	0
Денежные средства и их эквиваленты	263 948	(5)	263 943
Капитал			
Резерв по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(89 022)	827	(88 195)
Нераспределенная прибыль	507 090	(31 274)	475 816
Обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	281	1 115	1 396
Обязательства по договорам страхования	577 912	(577 912)	0
Обязательства по портфелям договоров страхования	0	619 140	619 140
Страховая кредиторская задолженность	1 900	(1 900)	0

Влияние применения МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9 на отчет о прибылях и убытках за 2024 год:

	Согласно выпущенной финансовой отчетности за 2024	**Влияние ретроспективного пересчета**	**Сумма, пересчитанная за 2024**
	тыс. руб.	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**
Совокупная сумма премий всего	322 928	(322 928)	0
Общая сумма страховых убытков и выплат	(293 144)	293 144	0
Общее изменение в контрактных обязательствах	9 861	(9 861)	0
Аквизиционные расходы	(19 037)	19 037	0
Расходы по урегулированию убытков	(767)	767	0
Суммы, связанные с оказанием услуг	0	134 922	134 922
Выручка по страхованию по группам договоров страхования	0	134 922	134 922
Убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	0	(3 292)	(3 292)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	0	(5 137)	(5 137)
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	0	(177)	(177)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	0	(19 021)	(19 021)
Расходы по страхованию по группам договоров страхования	0	(27 627)	(27 627)
Результат от страховой деятельности	19 841	87 454	107 295
Чистые доходы (расходы) от восстановления (создания) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым инструментам	0	(983)	(983)
Инвестиционные доходы (расходы)	183 962	(983)	182 979
Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров страхования	0	(88 214)	(88 214)
Прибыль до налогообложения	156 686	(1 743)	154 943

Расходы по налогу на прибыль	(20 775)	2 050	(18 725)
Чистая прибыль	135 911	307	136 218

Необходимые изменения были внесены в данные примечаний к статьям, которые были затронуты при ретроспективном пересчете.

Также Общество осуществило реклассификацию денежных потоков в отчете о движении денежных средств: суммы, ранее отраженные в составе операционной деятельности по размещению денежных средств по депозитному договору и их возврату, реклассифицированы в состав инвестиционной деятельности. Данная реклассификация не повлияла итоговое сальдо денежных потоков и остатки денежных средств их эквивалентов.

2.4. Существенные положения учетной политики

Ниже описаны существенные положения учетной политики, использованные Обществом при подготовке финансовой отчетности:

2.4.1 Классификация продуктов

Договор страхования для целей учета представляет собой контракт, подпадающий под определение «договора страхования», установленное Приложением А к МСФО 17. Договор страхования для целей признания подлежит проверке на наличие передачи значительного страхового риска.

При анализе на предмет того, является ли договор страховым или нет, договор рассматривается по следующим критериям:

– наличие будущего события, в наступлении которого нет уверенности;

– соответствие риска определению страхового;

– наличие неблагоприятных для держателя полиса последствий в результате наступления страхового случая;

– значительность страхового риска, передаваемого по договору.

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

При принятии решения о наличии значительного страхового риска анализируются следующие приведенные стоимости денежных потоков по договору страхования, рассчитанные на момент заключения договора:

А. стоимость чистого денежного потока по договору при наступлении страхового случая;

В. стоимость чистого денежного потока по договору при ненаступлении страхового случая, для которого рассчитан денежный поток А.

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

– поток А больше нуля;

– приведенная стоимость исходящих денежных потоков превышает приведенную стоимость входящих денежных потоков (убыток по данному конкретному договору);

– Поток А отличается от Потока В больше чем на 10% от суммы премий по договору, с учетом включения взаиморасчетов по страховой премии в денежные потоки.

Если такой сценарий не существует, то договор классифицируется как сервисный и учитывается по требованиям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (МСФО (IFRS) 15), кроме случая, когда он содержит финансовый риск.

Для типовых договоров, выпускаемых в рамках условий страховых продуктов, разработанных Обществом, договоры страхования содержат значительный страховой риск.

Распределение договоров по портфелям договоров проводится исходя из принципов идентичности страховых продуктов, что обеспечивает принцип подверженности аналогичным рискам и принципов совместности управления. Договоры исходящего перестрахования относятся к тем же портфелям, что и договоры страхования и входящего перестрахования.

2.4.2 Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия). Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания данного актива.

2.4.3 Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ГДП), – это наибольшая из следующих величин:

– справедливая стоимость актива (ГДП) за вычетом затрат на продажу;

– ценность от использования актива (ГДП).

Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые в основном независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения ГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Общество определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого подразделения ГДП Общества, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

2.4.4 Основные средства и оборудование

Здания и оборудование, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии признания. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Общество прекращает признание замененного компонента и признает новые компоненты с соответствующими сроками полезного использования и амортизацией.

Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о прибылях и убытках в момент несения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

– здания от 20 до 30 лет;
– оборудование от 3 до 7 лет.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от их использования или выбытия. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

2.4.5 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором они возникли. Справедливая стоимость определяется ежегодно аккредитованным независимым оценщиком с применением модели оценки из числа рекомендованных Международным комитетом по стандартам оценки.

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

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый собственником объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей

последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Общество учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

2.4.6 Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Общества или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

2.4.7 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Классификация финансовых активов

Общество осуществляет классификацию финансовых активов по следующим группам:

– финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;

– финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

– финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Общество относит финансовые активы в группу «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости», если они удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных денежных потоков, а по финансовым активам предусматривается только денежные потоки – платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Общество классифицирует финансовые активы как «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход», если финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели целью которой является получение предусмотренных денежных потоков и продажа финансовых активов, а по финансовым активам предусматриваются только денежные потоки – платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Общество относит финансовые активы в группу «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в иных случаях, то есть если финансовые активы управляются в рамках бизнес модели, целью которой является продажи финансовых активов или по финансовым активам предусмотрены иные денежные потоки (кроме платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга).

Признание и оценка

Регулярные покупки и продажи финансовых активов признаются на торговую дату – дату, в которую Компания обязуется купить или продать данный актив.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс (в случае всех финансовых активов, не учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток) затраты по сделке, непосредственно связанные с их приобретением. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, и транзакционные издержки относятся на расходы в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы снимаются с учета, когда права на получение денежных потоков от них истекли, или когда они были переданы, а также Компания передала практически все риски и выгоды от владения ими.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, впоследствии учитываются по справедливой стоимости. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости «финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включаются в отчет о прибылях и убытках в периоде, в котором они возникают. Доход в виде дивидендов от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается в отчете о прибылях и убытках как часть прочих доходов в момент установления права Общества на получение выплат.

Изменения в справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражается в составе прочего совокупного дохода.

Когда ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, продаются или обесцениваются, накопленные корректировки справедливой стоимости, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, включаются в отчет прибылях и убытках как чистая реализованная прибыль по финансовым активам.

Проценты по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым инструментам признаются в отчете о прибылях и убытках, когда установлено право Общества на получение выплат.

Определение справедливой стоимости

Для финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, определение справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств основано на рыночных котировках или котировках дилеров. Это в том числе. листинговые ценные бумаги и котируемые долговые инструменты на Московской бирже (ММВБ-РТС). Рыночной ценой, используемой для финансовых активов Общества, является средневзвешенная котировка, рассчитанная организатором торгов, либо текущая котировка спроса (для менее ликвидных финансовых инструментов).

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже, у дилера, брокера, отраслевой компании, ценовой службы или регулирующего органа, и эти цены отражают реальные и регулярные рыночные операции. Если эти критерии не выполняются, рынок рассматривается как неактивный.

Например, рынок неактивен, если есть широкий разброс котировок спроса-предложения или наблюдается значительное увеличение данного разброса или есть лишь несколько недавних сделок.

Для всех других финансовых инструментов, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки. По этим методам справедливая стоимость оценивается по имеющимся данным в отношении аналогичных финансовых инструментов, с помощью моделей для оценки текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков или других методов оценки, используя входные данные, существующие на отчетную дату.

Общество использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости нестандартных финансовых инструментов меньшей сложности, такие как опционы или процентные ставки и валютные свопы. Для этих финансовых инструментов, входные данные для моделей, как правило, доступны на рынке.

Выходные данные модели всегда представляют собой оценочные или приближенные значения, которые не могут быть точно определены, и используемые оценочные методы не могут в полной мере отражать все факторы. Оценки, следовательно, скорректированы, в случае необходимости, для обеспечения учета дополнительных факторов, в том числе риска модели, риска ликвидности и кредитного риска контрагента. На основании установленной справедливой стоимости, политики управления, связанных с ними элементов управления и применяемых процедур руководство считает, что эти корректировки оценки необходимы и уместны для достоверного представления значений финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. Цена, данные и параметры, используемые при измерении применяемых процедур, как правило, тщательно проанализированы и корректируются при необходимости, особенно в свете текущих изменений на рынке.

В случаях, когда справедливая стоимость нелистинговых долевых инструментов не может быть надежно определена, инструменты учитываются по первоначальной стоимости за вычетом обесценения. Справедливая стоимость кредитов и авансов, а также обязательств перед банками и клиентами определяется с помощью данной модели оценки на основе согласованных договорных денежных потоков, с учетом кредитного качества, ликвидности и затрат.

Балансовая стоимость за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской и кредиторской задолженности считается равной их справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых обязательств для целей раскрытия информации оценивается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной процентной ставке, которая известна для Общества аналогичных финансовых инструментов.

Реклассификация финансовых инструментов

Исключительно в случаях изменения бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами, организация должна реклассифицировать все затрагиваемые финансовые активы. Предполагается, что такие изменения будут происходить редко. Такие изменения должны определяться высшим руководством Общества в результате внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Общества и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение в бизнес-модели произойдет тогда и только тогда, когда Общество начнет или прекратит осуществлять значительную деятельность.

Реклассификация финансовых инструментов осуществляется с учетом положений п.п. 4 МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Обесценение активов

Общество на ежемесячной основе производит формирование резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее – ОКУ) в соответствии с методикой, утвержденной в Обществе.

Ключевым принципом при формировании резервов под ОКУ является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества с учетом информации о произошедших событиях, текущих условиях, а также обоснованных прогнозов будущих событий и экономических условий.

Резерв под ОКУ формируется по непросроченным и просроченным финансовым активам. ОКУ не формируется по авансовым платежам, а также по активам, подпадающим под действие стандарта МСФО (IFRS) 17. По просроченным финансовым активам может быть сформирован резерв сомнительных долгов.

Общество применяет МСФО (IFRS) 17, МСФО (IFRS) 9 в полном объеме и деятельность Общества, в целом, связана со страхованием.

Дебиторская задолженность, погашение которой невозможно, и в отношении которой завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, а также по истечении срока исковой давности, списывается за счет сформированного резерва.

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 требует применения суждения, в частности, при определении величины резерва под ОКУ, и при оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. К элементам моделей расчета резервов под ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

– система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Обществом для определения вероятности дефолта (PD);

– критерии, используемые Обществом для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;

– разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных.

Прекращение признания, списание и взаимозачеты финансовых инструментов.

Общество прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Общество передало права на денежные потоки от финансовых активов или заключило соглашение о передаче, и при этом (i) также передало практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передало, ни сохранило практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратило право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Общество исчерпало все практические возможности по их взысканию и пришло к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также

намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

2.4.8 Перестрахование

Общество не осуществляло операций по перестрахованию в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

2.4.9 Дебиторская задолженность по договорам страхования

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления.

Дебиторская задолженность по операциям страхования признается в момент признания соответствующего дохода по данным договорам. При первоначальном признании дебиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию проверяется на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается при расчете финансовых результатов.

Признание дебиторской задолженности по страхованию прекращается в случае выполнения критериев прекращения признания финансовых активов.

2.4.10 Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении и отчете о движении денежных средств включают денежные средства на расчетных счетах в банках, в кассе, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Депозиты в кредитных организациях отражаются по амортизированной стоимости, если (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости. По одноименной строке отчета о финансовом положении отражаются все депозиты в кредитных организациях, кроме тех, которые отвечают определению эквивалентов денежных средств. Депозиты в кредитных организациях первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом дополнительных прямых затрат по сделке, а затем – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставке за вычетом резерва под обесценение.

2.4.11 Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в Российской Федерации, в которой Общество осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых

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

Отложенный налог

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

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

– отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

– в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

– отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

– в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные

– налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

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

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

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

2.4.12 Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

Общество в качестве арендатора

Общество признает на дату начало аренды объект аренды и обязательство по аренде по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного актива либо приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Объекты, арендуемые Обществом по договору финансовой аренды (кроме земельных участков), амортизируются в течение кратчайшего срока из двух: срока полезного использования актива и срока аренды; земельные участки, арендуемые по договору финансовой аренды, амортизируются на протяжении срока аренды.

На каждую отчетную дату объект аренды, полученный по договору финансовой аренды, подлежит проверке на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов".

Освобождение от выполнения требований МСФО (IFRS) 16 применяется в отношении признания аренды, которое заключается в возможности учета краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью путем признания расходов на протяжении срока аренды на равномерной основе. Краткосрочная аренда определяется как аренда, которая не предусматривает права покупки арендуемого актива, и срок которой составляет 12 месяцев и менее на начало срока аренды. Данное исключение в отношении краткосрочной аренды применяется последовательно в отношении каждого класса активов, являющихся предметом аренды. Исключение из общих требований в отношении аренды с низкой стоимостью применяется к каждому отдельному активу. Оценка в отношении активов с низкой стоимостью выполняется на основе стоимости нового актива, являющегося предметом договора аренды в размере 5 тыс. долларов США и менее. Исключение из требований для активов с низкой стоимостью применяется только к арендуемым активам, которые мало зависят от иных активов или мало связаны с ними.

Общество в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Общества остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

2.4.13 Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность Общества представлена в рублях. Рубль также является функциональной валютой Общества. У Общества отсутствуют остатки на отчетную дату в иностранной валюте.

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Обществом в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках, за исключением всех монетарных статей, обеспечивающих эффективное хеджирование чистой инвестиции в зарубежное подразделение. Они отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистых инвестиций, когда они признаются в составе прибыли или убытка. Налоговые расходы и доходы от возмещения налогов по курсовым разницам, возникающим по указанным монетарным статьям, также учитываются в прочем совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, признаются аналогично доходам или расходам по статье, обусловившей возникновение курсовых разниц (курсовые разницы по статьям, доходы или расходы по которым признаются в составе прочего совокупного дохода отражаются в составе прочего совокупного дохода, а по статьям доходы и расходы по которым признаются в составе прибыли или убытка – в составе прибыли или убытка).

2.4.14 Обязательства по договорам страхования

Общество отражает после первоначального признания договоров страхования на счетах бухгалтерского учета на последний день каждого отчетного периода следующие обязательства:

– денежные потоки по выполнению договоров страхования иного, чем страхование жизни;

– маржу по группе договоров страхования иного, чем страхование жизни.

Общество оценивает денежные потоки по выполнению договоров страхования как сумму продисконтированных денежных потоков с учетом рисковой поправки на нефинансовый риск в соответствии с подходами, описанными во внутренним документе «Методическая инструкция «Формирование денежных потоков по договорам страхования, в соответствии с Положением №775-П и МСФО (IFRS) 17».

Общество рассматривает маржу за предусмотренные договором услуги на конец отчетного периода как прибыль по группе договоров страхования иного, чем страхование жизни, которая еще не была признана в составе прибыли или убытка. Общество рассчитывает маржу за предусмотренные договором услуги на конец отчетного периода как балансовую стоимость маржи на начало отчетного периода, скорректированную на величины:

– влияния новых договоров, добавленных в группу (маржи по новым договорам);

– процентов, начисленных на балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги с применением ставок дисконтирования;

– изменений в денежных потоках по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов (корректировка на основании опыта, изменения расчетных оценок, изменения рисковой поправки на нефинансовый риск, которые относятся к услугам будущих периодов);

– влияния курсовых разниц на маржу за предусмотренные договором услуги;

– суммы, признанной в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг по договорам страхования в отчетном периоде.

Общество отражает на счетах бухгалтерского учета стоимость группы договоров страхования иного, чем страхование жизни как суммы обязательства по оставшейся части покрытия (ООЧП) и обязательств по возникшим требованиям (ОВТ). Общество рассчитывает ООЧП на отчетную дату как сумму денежных потоков по выполнению договоров страхования иного, чем страхование жизни на отчетную дату и маржи за предусмотренные договором услуги на отчетную дату. Общество рассчитывает ОВТ как денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам прошлых периодов, отнесенные к данной группе на отчетную дату.

По группе обременительных договоров страхования иного, чем страхование жизни Общество отражает ее стоимость как сумму обязательства по оставшейся части покрытия (ООЧП) и обязательств по возникшим требованиям (ОВТ). Общество рассчитывает ООЧП на отчетную дату как сумму денежных потоков по выполнению обременительных договоров страхования иного, чем страхование жизни на отчетную дату, включая компонент убытка. При этом в составе ООЧП по группе обременительных договоров страхования иного, чем страхование жизни отражается увеличение компонента убытка. Общество рассчитывает ОВТ по группе обременительных договоров страхования иного, чем страхование жизни как денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам прошлых периодов, отнесенные к данной группе на отчетную дату.

Если группы договоров страхования по страхованию иному, чем страхование жизни, в отношении которых на дату первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными или группы оставшихся договоров по страхованию иному, чем страхование жизни становятся обременительными, то в ООПЧ создается компонент убытка.

Обшество признает группу договоров страхования иного, чем страхование жизни, в отношении которых на дату первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными или группу оставшихся договоров по страхованию иному, чем страхование жизни в качестве обременительных, если неблагоприятные изменения (убыток) денежных потоков по выполнению договоров, связанные с услугами будущих периодов, превышают балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги (в соответствие с п.48 МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»). Общество отражает на счетах бухгалтерского учета обременительных договоров страхования иного, чем страхование жизни величины изменения денежных потоков между компонентом убытка и ООПЧ. Общество относит на уменьшение компонента убытка все связанные с услугами будущих периодов последующие уменьшения денежных потоков по выполнению договоров, обусловленные изменениями оценки будущих денежных потоков и рисковой поправки на нефинансовый риск.

Общество относит на ООПЧ оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков по требованиям и расходам в сумме, на которую было уменьшено обязательство по оставшейся части покрытия вследствие понесенных расходов по страховым услугам, изменения рисковой поправки на нефинансовый риск, признанные в составе прибыли или убытка, вследствие высвобождения риска, финансовые доходы или расходы по договорам страхования (в соответствии с п.50-52 МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»).

Общество после признания компонента убытка по договорам страхования, иному чем страхование жизни и выпущенным договорам перестрахования отражает на счетах бухгалтерского учета изменение денежных потоков по договорам и корректировку маржи. Общество отражает на счетах бухгалтерского учета курсовые разницы по активам и обязательства договоров страхования и выпущенных договоров перестрахования на дату переоценки (последний день отчетного периода).

2.4.15 Финансовые обязательства и прочая кредиторская задолженность

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и в случае обязательство, которые в дальнейшем подлежат учету по амортизированной стоимости, их первоначальная стоимость включает также затраты по сделке, непосредственно связанные с их выпуском или приобретением.

Финансовые обязательства Общества включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, привлеченные займы, которые учитываются по амортизированной стоимости.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при выпуске, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав расходов от инвестиционной деятельности в отчете о прибылях и убытках.

Торговая кредиторская задолженность

Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя полученные авансы, резервы предстоящих расходов, задолженность по налогам и сборам и прочие обязательства, которые учитываются по себестоимости в соответствии с принципом начисления.

Прекращение признания

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

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как

прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

2.4.16 Классификация финансовых инструментов на долговые или долевые

Финансовые инструменты классифицируются как долг, если он имеет договорные обязательства:

– передать денежные средства или другой финансовый актив другой компании
или

– обменяться финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другим предприятием на условиях, потенциально невыгодных для Общества.

Если Общество не имеет безусловного права избежать передачи денежных средств или другого финансового актива урегулировать свои договорные обязательства, обязательство соответствует определению финансового обязательства.

2.4.17 Резервы

Общие

Резервы признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, обязательство является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

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

Обременительные договоры

Резерв признается в отношении обременительных договоров, если экономические выгоды, получение которых ожидается по договору, меньше неизбежных затрат на исполнение обязательств по нему, то такой договор является обременительным. Неизбежные затраты на исполнение обязательств по договору представляют собой наименьшее из следующих значений – нетто-затраты на исполнение договора либо затраты на его расторжение. На отчетные даты Общество не имеет обременительных договоров.

2.4.18 Движения капитала

Дивиденды по долям участия

Дивиденды по долям участия отражаются как обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли, после утверждения участниками Общества. Промежуточные дивиденды вычитаются из капитала, после выплаты.

Дивиденды за год, которые утверждены после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты.

2.4.19 Признание выручки

Порядок определения и признания в составе выручки отчетного периода маржи за предусмотренные договором услуги по договорам страхования

В части маржи за предусмотренные договором услуги (МПДУ) выручка определяется по формуле:

Выручка МПДУ = МПДУ × ЗЕСП/ЕСП,

где

МПДУ – маржа за предусмотренные договором услуги, после начисления финансовых доходов и расходов;

ЗЕСП – предоставленные единицы страхового покрытия;

ЕСП – несамортизированные на расчетную дату единицы страхового покрытия, увеличенные на сумму ЗЕСП.

Согласно п. B119(a) МСФО 17, количество единиц страхового покрытия в группе представляет собой объем страхового покрытия, предоставленного по включенным в эту группу договорам, которое определяется на основе анализа по каждому договору величины выгод, предоставляемых по договору, и ожидаемой продолжительности страхового покрытия. Для целей расчетов Общество определяет за единицу страхового покрытия – объем страхового покрытия (по страховой сумме), предоставленного за период страхования. Например, при страховании на срок 12 месяцев, и страховой сумме 1000 д.е., количество единиц страхового покрытия, предоставленное за 6 месяцев, составит 500 д.е. Дисконтирование количества единиц страхового покрытия не применяется.

Инвестиционный доход

Процентный доход признаются в отчете о прибылях и убытках в момент начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Вознаграждения и комиссионные доходы, которые являются частью эффективного дохода финансовых активов и обязательств, признаются как корректировка эффективной процентной ставки инструмента.

Инвестиционный доход также включает дивиденды и доход признается, когда установлено право Общества на получение платежа. Для котируемых ценных бумаг этой датой является дата объявления цены без учета дивидендов.

Реализованные прибыли и убытки

Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках по инвестициям, включая доходы и расходы по финансовым активам и инвестиционной собственности. Прибыли и убытки при продаже инвестиций рассчитываются как разница между доходом от продаж и первоначальной или амортизированной стоимостью на дату осуществления продажи.

2.4.20 Признание страховых выплат и расходов

Общество признает выплаты по договорам страхования, перестрахования иного, чем страхование жизни через отражение следующих операций:

– уменьшение денежного потока по ООЧП на суммы ожидаемых страховых выплат (на дату возникновения требования);

– увеличение денежного потока по ОВТ на суммы страховых выплат (на дату возникновения требования);

– уменьшение денежного потока по ОВТ на суммы страховых выплат (на дату выплаты).

Затраты на финансирование

Проценты уплаченные признаются в составе отчета о прибылях и убытках после их начисления и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные проценты включаются в состав балансовой стоимости соответствующих финансовых обязательств.

Вознаграждения работникам

Общество признает обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам за осуществление работниками трудовых функций в том периоде, в котором работники выполнили трудовые функции, обеспечивающие право на их получение в размере недисконтированной величины. Размер обязательства по оплате ежегодных отпусков сотрудникам Общества определяется путем суммирования обязательств по оплате отпуска перед каждым сотрудником исходя из количества дней отпуска, не использованных сотрудником на отчетную дату, и среднего заработка сотрудника, определяемого за 12 предшествующих месяцев.

При признании обязательств по выплате краткосрочных вознаграждений работникам Общества одновременно признаются обязательства по оплате страховых взносов, которые возникают (возникнут) при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Планы с установленными отчислениями

Общество производит отчисления по следующим планам с установленными отчислениями:

- социальный фонд Российской Федерации;
- корпоративная пенсионная программа

Обязательства Общества в отношении пенсионных планов с установленными отчислениями ограничиваются перечислением средств в периоде их возникновения. Отчисления отражаются в составе отчета о прибылях и убытках по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на такие отчисления.

2.5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

Договоры страхования

Для проведения оценки договоров страхования использованы данные Общества из учетной системы и методы построения денежных, основанные на объеме бизнеса и скорости реализации денежного потока. Порядок получения оценок денежных потоков, отдельных компонент оценок активов и обязательств по договорам страхования, в том числе правила расчета и учета ставок дисконтирования, рисковых поправок на нефинансовый риски, установлены во внутреннем нормативном документе «Методика оценки договоров страхования». Существенное изменение методологии отсутствует.

Рисковая поправка на нефинансовый риск по договорам оценивается с использованием метода доверительной вероятности на уровне 75-го процентиля. То есть Общество оценило свою подверженность неопределенности как эквивалентное 75-му процентильному уровню достоверности за вычетом среднего значения расчетного распределения вероятностей будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования, используемая для определения приведенной стоимости денежных потоков определяется с использованием подхода «снизу вверх», реализующим логику перехода от безрисковой кривой доходности для соответствующей валюты договора страхования и поправки на неликвидность. Ставка дисконтирования определяется как сумма безрисковой ставки и поправки на неликвидность, с учетом кривых бескупонной доходности, с учетом валюты потока:

– для валюты «российский рубль» – кривая бескупонной доходности облигаций федерального займа, значения которой опубликованы на официальном сайте публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС»;

– для валюты «китайский юань» – кривая бескупонной доходности государственных ценных бумаг Китайской Народной Республики, показатели которой опубликованы на сайте Китайского депозитария государственных ценных бумаг и клиринговой корпорации в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»;

– для иных валют – кривая бескупонной доходности государственных ценных бумаг США, ежедневные показатели которой опубликованы на официальном сайте Департамента казначейства США.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Отложенные налоги активы и обязательства

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

2.6. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты. В

частности, Общество не применило досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – "Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов" применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2026 г. Эти поправки уточняют классификацию и оценку финансовых инструментов, включая требования к раскрытию информации.

МСФО (IFRS) 18 "Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности" применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 г. Стандарт направлен на улучшение структуры и прозрачности финансовой отчетности, включая обновленные требования к представлению отчета о прибылях и убытках.

Руководство Общества не ожидает, что применение этих стандартов и поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

3. Выручка по страхованию по группам договоров страхования

а) Суммы, связанные с оказанием услуг:

	2025	2024
	тыс. руб.	тыс. руб.
Группы договоров страхования жизни:		
расходы по услугам страхования, понесенные в течение отчетного периода, не отнесенные к компоненту убытка	78 459	126 795
изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, не отнесенное к компоненту убытка	601	686
сумма маржи за предусмотренные договором услуги, признанной в составе прибыли или убытка вследствие предоставления услуг по договору страхования в отчетном периоде	21 941	0
Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни:		
расходы по услугам страхования, понесенные в течение отчетного периода, не отнесенные к компоненту убытка	8	2 448
изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, не отнесенное к компоненту убытка	1	3
Итого суммы, связанные с оказанием услуг	**101 010**	**129 932**

б) Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам:

	2025	2024
	тыс. руб.	тыс. руб.
Группы договоров страхования жизни	5 422	4 988
Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	0	2
Итого суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	**5 422**	**4 990**
Итого выручка по страхованию по группам договоров страхования	**106 432**	**134 922**

4. Расходы по страхованию по группам договоров страхования

	2025	2024
	тыс. руб.	тыс. руб.
Группы договоров страхования жизни		
Убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	30 014	3 292
Амортизация аквизиционных денежных потоков	5 559	5 135
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	0	177
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	33 329	17 732
Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни		
Амортизация аквизиционных денежных потоков	0	2
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	266	1 289
Итого расходы по страхованию по группам договоров страхования	**69 168**	**27 627**

5. Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров страхования

	2025	2024
	тыс. руб.	тыс. руб.
Группы договоров страхования жизни		
Процентные доходы (расходы) для отражения влияния и изменения временной стоимости денег	(81 385)	0
Эффект изменения в процентных ставках и допущениях	(33 600)	(88 214)
Итого финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров страхования	**(114 985)**	**(88 214)**

6. Доходы и расходы по долговым финансовым активам

Процентные доходы

	2025	2024
	тыс. руб.	тыс. руб.
Процентные доходы по финансовым активам, в том числе:		
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	126 817	79 583
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости: банковские депозиты	118 301	102 501
Денежные средства на расчетных счетах	2 299	1 958
Итого процентные доходы	**247 417**	**184 042**

7. Чистые доходы (расходы) от операций с финансовыми активами

	2025	2024
	тыс. руб.	тыс. руб.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	**(49)**	**(80)**

	2025	2024
Реализованные прибыли (убытки):		
Долговые ценные бумаги	(49)	(80)
Итого чистые доходы (расходы) от операций с финансовыми активами	**(49)**	**(80)**

8. Прочие операционные и административные расходы

	2025	2024
	тыс. руб.	**тыс. руб.**
Амортизация	(508)	(1 515)
Расходы по операциям с основными средствами	(300)	(437)
Затраты на содержание и аренду имущества	(466)	(782)
Транспортные расходы	(219)	(431)
Расходы на вознаграждения работников	(28 335)	(34 638)
Профессиональные, юридические, консультационные услуги и аудит	(5 986)	(7 592)
Командировочные и представительские расходы	0	(38)
Услуги банков	(1 674)	(1 652)
Расходы на рекламу и маркетинг	(171)	(152)
Прочие административные расходы	(733)	(1 164)
Итого операционные и административные расходы	**(38 392)**	**(48 401)**

8.1 Расходы по вознаграждениям работникам

	2025	2024
	тыс. руб.	**тыс. руб.**
Зарплата и премии	(19 835)	(24 247)
Социальное страхование и аналогичные расходы	(8 500)	(10 391)
Итого расходы на вознаграждение работникам	**(28 335)**	**(34 638)**

9. Прочие операционные доходы и прочие расходы

	2025	2024
	тыс. руб.	**тыс. руб.**
Доходы от операций с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	42	1 623
Прочие доходы	7	311
Итого прочие операционные доходы	**49**	**1 934**

Прочие расходы представлены в таблице ниже:

	2025	2024
	тыс. руб.	**тыс. руб.**
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	(57)	(166)
Прочее	(604)	(484)
Итого прочие расходы	**(661)**	**(650)**

10. Расходы по налогу на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	2025	2024
	тыс. руб.	**тыс. руб.**

Текущий налог на прибыль:		
Налоги на прибыль	(24 413)	(20 014)
Итого текущий налог	**(24 413)**	**(20 014)**
Отложенный налог на прибыль:		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(3 321)	1 289
Расходы по отложенному налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	**(3 321)**	**1 289**
Итого налог на прибыль в отчете о прибылях и убытках	**(27 734)**	**(18 725)**

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	2025	**2024**
	тыс. руб.	**тыс. руб.**
Прибыль (убыток) до налогообложения	130 473	154 943
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль	32 618	30 988
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета, в том числе:	2 840	(4 617)
доходы, не принимаемые к налогообложению	0	(7 805)
расходы, не принимаемые к налогообложению	2 840	3 188
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	(5 563)	(3 282)
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(2 161)	(2 033)
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	0	(2 331)
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	**27 734**	**18 725**

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

Показатель	**31.12.2025**	**Отражено в составе ОПУ**	**Отражено в составе ПСД**	**31.12.2024**
Общая сумма отложенного налогового актива	17 264	(3 321)	(17 731)	38 316
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	17 264	(3 321)	(17 731)	38 316
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	17 264	(3 321)	(17 731)	38 316
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	17 264	(3 321)	(17 731)	38 316

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

Показатель	**31.12.2024**	**Отражено в составе ОПУ**	**Отражено в составе ПСД**	**31.12.2023**
Общая сумма отложенного налогового актива	38 316	1 289	14 635	22 392
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	38 316	1 289	14 635	22 392

Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	38 316	1 289	14 635	22 392
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	38 316	1 289	14 635	22 392

11. Компоненты прочего совокупного дохода

	2025	2024
	тыс. руб.	тыс. руб.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Чистое изменение оценочного резерва	216	0
Доходы (расходы) от переоценки за год	70 926	(43 500)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	(17 731)	14 635
Прочий совокупный доход за год за вычетом налогов	**53 411**	**(28 865)**

12. Основные средства и нематериальные активы

	Здания и земля	Оборудование	Прочее	Итого
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Стоимость или оценка				
На 31 декабря 2023 г.	**19 708**	**6 291**	**713**	**26 712**
Выбытие	(1 629)	(284)	0	(1 913)
На 31 декабря 2024 г.	**18 079**	**6 007**	**713**	**24 799**
На 31 декабря 2025 г.	**18 079**	**6 007**	**713**	**24 799**
Амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2023 г.	**8 644**	**5 466**	**713**	**14 823**
Амортизационные отчисления за год	769	746	0	1 515
Выбытие	(753)	(284)	0	(1 037)
На 31 декабря 2024 г.	**8 660**	**5 928**	**713**	**15 301**
Амортизационные отчисления за год	753	76	0	829
На 31 декабря 2025 г.	**9 413**	**6 004**	**713**	**16 130**
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2024 г.	**9 419**	**79**	**0**	**9 498**
На 31 декабря 2025 г.	**8 666**	**3**	**0**	**8 669**

13. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

а) Балансовая стоимость финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости:

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в зависимости от наличия кредитного обесценения и созданных резервов под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2025 г.:

	Валовая балансовая стоимость:				
	Кредитно необесцененные активы	Кредитно обесцененные активы	Итого	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Чистая балансовая стоимость
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.

Торговая дебиторская задолженность	1 235	0	1 235	0	**1 235**
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	264 539	0	264 539	(106)	**264 433**
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	**265 774**	**0**	**265 774**	**(106)**	**265 668**

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в зависимости от наличия кредитного обесценения и созданных резервов под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 г.:

	Валовая балансовая стоимость:			**Резерв под ожидаемые кредитные убытки**	**Чистая балансовая стоимость**
	Кредитно необесцененные активы	**Кредитно обесцененные активы**	**Итого**		
	тыс. руб.	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**
Торговая дебиторская задолженность	1 750	0	1 750	0	**1 750**
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	319 712	0	319 712	(152)	**319 560**
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	**321 462**	**0**	**321 462**	**(152)**	**321 310**

Анализ движения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за 2025 год приведен ниже:

	Торговая дебиторская задолженность	**Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях**	**Итого**
Оценочный резерв на 31 декабря 2024 г.	**0**	**152**	**152**
Отчисления (восстановление) оценочного резерва	0	(46)	(46)
Оценочный резерв на 31 декабря 2025 г.	**0**	**106**	**106**

Анализ движения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за 2024 год приведен ниже:

	Торговая дебиторская задолженность	**Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях**	**Итого**
Оценочный резерв на 31 декабря 2023 г.	**0**	**152**	**152**
Отчисления (восстановление) оценочного резерва	0	0	0
Оценочный резерв на 31 декабря 2024 г.	**0**	**152**	**152**

б) Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости:

	2025 Балансовая стоимость	2025 Справедливая стоимость	2024 Балансовая стоимость	2024 Справедливая стоимость
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	1 235	1 235	1 750	1 750
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	264 433	264 433	319 560	319 560
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	**265 668**	**265 668**	**321 310**	**321 310**

Балансовая стоимость депозитов в банках приблизительно равна их справедливой стоимости. Депозиты размещены на срок более 3 месяцев, процентная ставка от 15,20 до 22,09 процентов годовых (31.12.2024 – от 18 до 25 процентов годовых). Депозиты размещены в крупных банках (ПАО «Банк ВТБ», АО «Газпромбанк», ПАО «Банк «Зенит», ПАО «Промсвязьбанк», АО «Россельхозбанк»).

Методы и допущения, описанные при определении справедливой стоимости, а также иерархия уровней справедливой стоимости приведена в Примечании 14.

14. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

а) Балансовая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

	2025	2024
	тыс. руб.	тыс. руб.
Облигации федерального займа Минфина РФ	516 353	297 082
Облигации субъектов РФ	20 167	0
Корпоративные облигации резидентов РФ	622 173	529 252
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	**1 158 693**	**826 334**

Все ценные бумаги, классифицированные как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обращаются на фондовом рынке РФ.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, номиналом в российских рублях.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях. Корпоративные облигации представлены в основном долговыми ценными бумагами, выпущенными российскими банками, а также компаниями, специализирующимися в энергетическом, транспортном, банковском, нефте- и газодобывающем секторах.

б) Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки

Анализ движения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам за 2025 год приведен ниже:

	Долговые ценные бумаги	Итого
Оценочный резерв на 31 декабря 2024 г.	**826**	**826**
Отчисления (восстановление) оценочного резерва	216	216

Оценочный резерв на 31 декабря 2025 г.	**1 042**	**1 042**

Анализ движения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам за 2024 год приведен ниже:

	Долговые ценные бумаги	Итого
Оценочный резерв на 31 декабря 2023 г.	**826**	**826**
Отчисления (восстановление) оценочного резерва	0	0
Оценочный резерв на 31 декабря 2024 г.	**826**	**826**

в) Анализ справедливой стоимости финансовых активов:

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

– Справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

– Справедливая стоимость котируемых облигаций определяется на основании котировок цен на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов, выданных банками, и прочей финансовой задолженности, облигаций, выданных в связи с договорами финансовой аренды, а также прочих долгосрочных финансовых обязательств определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

– Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основании котировок цен на активных рынках, если это возможно.

– Справедливая стоимость некотируемых финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, оценивается с использованием соответствующих моделей оценки.

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Общество использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

– Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

– Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

– Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

У Общества имелись следующие финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении:

2025	2025	2024	2024
Справедливая стоимость	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**
тыс. руб.	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 158 693	1 158 693	826 334	826 334
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	**1 158 693**	**1 158 693**	**826 334**	**826 334**

За отчетные периоды, завершившиеся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников оценки справедливой стоимости не осуществлялись.

15. Активы и обязательства по налогу на прибыль

	2025	2024
	тыс. руб.	**тыс. руб.**
Текущие требования по налогу на прибыль	4 022	4 870
Текущие обязательства по налогу на прибыль	(2 219)	(1 134)
Отложенный налоговый актив	17 264	38 316
Итого чистые (обязательства)/требования по налогу на прибыль	**19 067**	**42 052**

16. Денежные средства и их эквиваленты

	2025	2024
	тыс. руб.	**тыс. руб.**
Денежные средства в кассе и на расчетных счетах	9 468	8 211
Краткосрочные банковские депозиты	262 787	255 737
Итого денежные средства и эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств	**272 255**	**263 948**
За вычетом резервов под ожидаемые кредитные убытки	(5)	(5)
Итого денежные средства и эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении	**272 250**	**263 943**

17. Предоплаты и прочие активы

	2025	2024
	тыс. руб.	**тыс. руб.**
Авансы поставщикам и подрядчикам	1 212	2 027
Переплата по прочим налогам и взносам	85	99
Расчеты с прочими дебиторами	47	990
Запасы	268	270
Итого денежные средства и эквиваленты	**1 612**	**3 386**

18. Обязательства по портфелям договоров страхования

Портфели договоров страхования жизни

	2025	2024
	тыс. руб.	**тыс. руб.**
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:	**595 167**	**523 600**
- оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	551 124	481 158
- рисковая поправка на нефинансовый риск	2 529	2 761
- маржа за предусмотренные договором услуги	41 514	39 681

Компонент убытка	129 546	87 454
Обязательства по возникшим требованиям	7 373	7 290
Активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков	(130)	0
Прочее	1 049	789
Итого портфели договоров страхования жизни	**733 005**	**619 133**

Портфели договоров страхования иного, чем страхование жизни

	2025	**2024**
	тыс. руб.	**тыс. руб.**
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:	8	7
- оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	8	6
- рисковая поправка на нефинансовый риск	0	1
Итого портфели договоров страхования иного, чем страхование жизни	**8**	**7**
Итого обязательства по портфелям договоров страхования	**733 013**	**619 140**

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования жизни за 2025 год:

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		**Обязательства по возникшим требованиям без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии**	**Итого**
	без учета компонента убытка	**компонент убытка**		
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 01 января 2025 года	**524 389**	**87 454**	**7 290**	**619 133**
Отражено в отчете о прибылях и убытках, в том числе:	**2 043**	**42 092**	**33 329**	**77 464**
выручка по страхованию по группам договоров страхования	(106 423)	0	0	(106 423)
Расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	**5 559**	**30 014**	**33 329**	**68 902**
убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	0	30 014	0	30 014
амортизация аквизиционных денежных потоков	5 559	0	0	5 559
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	0	0	33 329	33 329

Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования	102 907	12 078	0	114 985
Инвестиционная составляющая	(247 018)	0	247 018	0
Денежные потоки, в том числе:	**316 672**	0	**(280 264)**	**36 408**
страховые премии, полученные	321 972	0	0	321 972
выплаты уплаченные	0	0	(240 869)	(240 869)
аквизиционные денежные потоки	(5 300)	0	0	(5 300)
прочие денежные потоки	0	0	(39 395)	(39 395)
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 года	**596 086**	**129 546**	**7 373**	**733 005**

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования жизни за 2024 год:

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		**Обязательства по возникшим требованиям без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии**	**Итого**
	без учета компонента убытка	**компонент убытка**		
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 01 января 2024 года	**542 028**	**84 162**	**837**	**627 027**
Отражено в отчете о прибылях и убытках, в том числе:	**(39 546)**	**3 292**	**17 909**	**(18 345)**
выручка по страхованию по группам договоров страхования	(132 469)	0	0	(132 469)
Расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	**5 135**	**3 292**	**17 909**	**26 336**
убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	0	3 292	0	3 292
амортизация аквизиционных денежных потоков	5 135	0	0	5 135
изменение величины обязательств по возникшим требованиям	0	0	177	177
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	0	0	17 732	17 732
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования	87 788	0	0	87 788
Инвестиционная составляющая	(294 302)	0	294 302	0
Денежные потоки, в том числе:	**316 209**	**0**	**(305 758)**	**10 451**
страховые премии, полученные	321 344	0	0	321 344
выплаты уплаченные	0	0	(291 835)	(291 835)
аквизиционные денежные потоки	(5 135)	0	0	(5 135)
прочие денежные потоки	0	0	(13 923)	(13 923)

Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года	**524 389**	**87 454**	**7 290**	**619 133**

Сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рисковой поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям договоров за 2025 год:

	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	**Поправка на нефинансовый риск**	**Маржа за предусмотренные договором услуги**	**Итого**
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 01 января 2025 года	**481 158**	**2 761**	**39 681**	**523 600**
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	**(18 082)**	**(48)**	**18 130**	**0**
изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	(17 576)	(554)	18 130	0
влияние договоров страхования жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	(506)	506	0	0
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	**(83 882)**	**(601)**	**(21 940)**	**(106 423)**
величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	(83 882)	0	(21 940)	(105 822)
изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	0	(601)	0	(601)
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов: изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к возникшим требованиям	5 422	0	0	5 422
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования	96 847	417	5 643	102 907
Инвестиционная составляющая	(247 018)	0	0	(247 018)
Денежные потоки, в том числе:	**316 679**	**0**	**0**	**316 679**
страховые премии, полученные	321 711	0	0	321 711
аквизиционные денежные потоки	(5 032)	0	0	(5 032)

Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 года	**551 124**	**2 529**	**41 514**	**595 167**

Сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рисковой поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям договоров за 2024 год:

	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	**Поправка на нефинансовый риск**	**Маржа за предусмотренные договором услуги**	**Итого**
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 01 января 2024 года	**474 882**	**3 447**	**67 146**	**545 475**
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	**(104 318)**	**(686)**	**(27 465)**	**(132 469)**
величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	(104 318)	0	(27 465)	(131 783)
изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	0	(686)	0	(686)
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования	87 788	0	0	87 788
Инвестиционная составляющая	(294 302)	0	0	(294 302)
Денежные потоки, в том числе:	**317 108**	**0**	**0**	**317 108**
страховые премии, полученные	320 271	0	0	320 271
прочие денежные потоки	(3 163)	0	0	(3 163)
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года	**481 158**	**2 761**	**39 681**	**523 600**

Анализ изменений активов, признанных в отношении аквизиционных денежных потоков, по портфелям договоров страхования жизни:

	2025	**2024**
	тыс. руб.	**тыс. руб.**
Признание	5 300	5 135
Прекращение признания	(5 170)	(5 135)
Активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков на конец отчетного периода, в том числе включенные в:		

обязательства по портфелям договоров страхования жизни на конец отчетного периода	130	0

Влияние новых договоров на чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Необременительные договоры	Обременительные договоры	Итого
Оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:	**49 976**	**193 984**	**243 960**
аквизиционные денежные потоки	852	5 034	5 886
Оценка приведенной стоимости будущих денежных притоков	(45 086)	(136 174)	(181 260)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	121	386	507
Маржа за предусмотренные договором услуги	10 829	1 541	12 370
Увеличение (уменьшение) чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования жизни	**15 840**	**59 737**	**75 577**

Влияние новых договоров на чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Необременительные договоры	Обременительные договоры	Итого
Оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:	**58 591**	**233 332**	**291 923**
аквизиционные денежные потоки	821	6 871	7 692
Оценка приведенной стоимости будущих денежных притоков	(49 349)	(166 001)	(215 350)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	53	453	506
Маржа за предусмотренные договором услуги	13 656	0	13 656
Увеличение (уменьшение) чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования жизни	**22 951**	**67 784**	**90 735**

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни за 2025 год:

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия без учета компонента убытка	Итого
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 01 января 2025 года	**7**	**7**
Отражено в отчете о прибылях и убытках, в том числе:	**257**	**257**
выручка по страхованию по группам договоров страхования	(9)	(9)
Расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	**266**	**266**
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	266	266
Денежные потоки, в том числе:	**(256)**	**(256)**
страховые премии, полученные	12	12
аквизиционные денежные потоки	(2)	(2)
прочие денежные потоки	(266)	(266)
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2025 года	**8**	**8**

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни за 2024 год:

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия без учета компонента 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 иного, чем страхование жизни, на 01 января 2024 года	**1 382**	**701**	**2 083**
Отражено в отчете о прибылях и убытках, в том числе:	**(2 025)**	**1 289**	**(736)**
выручка по страхованию по группам договоров страхования	(2 453)	0	(2 453)

Расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	**2**	**1 289**	**1 291**
амортизация аквизиционных денежных потоков	2	0	2
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	0	1 289	1 289
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования	426	0	426
Денежные потоки, в том числе:	**650**	**(1 990)**	**(1 340)**
страховые премии, полученные	652	0	652
выплаты уплаченные	0	(1 990)	(1 990)
аквизиционные денежные потоки	(2)	0	(2)
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года	**7**	**0**	**7**

Сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рисковой поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни за 2025 год:

	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	**Поправка на нефинансовый риск**	**Итого**
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни 01 января 2025 года	**6**	**1**	**7**
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	**2**	**0**	**2**
изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	(8)	0	(8)
влияние договоров страхования иного, чем страхование жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	10	0	10
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	**0**	**(1)**	**(1)**
изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	0	(1)	(1)
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2025 года	**8**	**0**	**8**

Сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рисковой поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни за 2024 год:

	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Поправка на нефинансовый риск	Итого
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 01 января 2024	**1 764**	**14**	**1 778**
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	**(1 758)**	**0**	**(1 758)**
изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	(2 408)	0	(2 408)
влияние договоров страхования иного, чем страхование жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	650	0	650
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	**0**	**(13)**	**(13)**
изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	0	(13)	(13)
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024	**6**	**1**	**7**

Анализ изменений активов, признанных в отношении аквизиционных денежных потоков, по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни:

	2025	2024
	тыс. руб.	тыс. руб.
Признание	2	2
Прекращение признания	(2)	(2)

Влияние новых договоров на чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни:

	2025		2024	
	тыс. руб.		тыс. руб.	
	обременительные договоры	итого	обременительные договоры	итого
Оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:	**8**	**8**	**6**	**6**
Рисковая поправка на нефинансовый риск	0	0	1	1
Увеличение (уменьшение) чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни	**8**	**8**	**7**	**7**

Анализ ожидаемых сроков признания в отчете о финансовых результатах маржи за предусмотренные договором услуги по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	Итого
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни	19 208	11 339	5 832	3 296	1 187	507	145	41 514
Итого	**19 208**	**11 339**	**5 832**	**3 296**	**1 187**	**507**	**145**	**41 514**

Анализ ожидаемых сроков признания в отчете о финансовых результатах маржи за предусмотренные договором услуги по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	Итого
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни	16 270	11 598	7 055	3 073	1 048	478	159	39 681
Итого	**16 270**	**11 598**	**7 055**	**3 073**	**1 048**	**478**	**159**	**39 681**

Анализ ожидаемых сроков прекращения признания активов в отношении аквизиционных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	До 1 года	Итого
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни	(130)	(130)
Итого	**(130)**	**(130)**

19. Торговая кредиторская задолженность и прочие обязательства

	2025	2024
	тыс. руб.	тыс. руб.
Торговая кредиторская задолженность	606	1 396
Прочие обязательства, в том числе:	**8 569**	**8 366**
Задолженность перед персоналом и по взносам во внебюджетные фонды	4 478	4 588
Расчеты с покупателями и клиентами	4 077	3 716
Задолженность по прочим налогам и взносам	14	62
Итого торговая кредиторская задолженность и прочие обязательства	**9 175**	**9 762**

20. Уставный капитал

	2025	2024
	тыс. руб.	тыс. руб.
Уставный капитал оплаченный полностью	**450 000**	**450 000**

21. Цели и политика управления финансовыми рисками

а) Структура корпоративного управления

Основной задачей в управлении рисками и финансами Общества является защита от событий, которые могут служить препятствием в достижении финансовых целей, включая упущенные возможности. Ключевой менеджмент признает важность наличия в компании

эффективной и достаточной системы управления рисками. Совет директоров утверждает политику управления рисками и встречается на регулярной основе для утверждения коммерческих, законодательных и организационных требований.

Исполнительным органом Общества является Директор Общества.

б) Управление капиталом

Обществом установлены следующие задачи управления капиталом, политика и методы управления рисками, влияющими на капитал:

- Поддержание требуемого уровня стабильности Общества, обеспечивая безопасность для страхователей;
- Поддержание финансовой устойчивости для развития бизнеса и удовлетворения требований страхователей, регуляторов и прочих заинтересованных сторон;

Общество удовлетворяет всем обязательным требованиям Банка России в течение 2025 и 2024 финансовых годов.

Капитал включает в себя акции и капитал, приходящийся на акционеров материнской компании.

Деятельность Общества является лицензируемой деятельностью, подлежащей государственному надзору (регулированию). Государственный надзор и ее лицензирование осуществляется Банком России. Нормативно правовыми актами, регулирующими страховую деятельность, предусматриваются минимальные требования к размеру капитала, получение разрешения на осуществление страховой деятельности и в дальнейшем проверка. Банк России главным образом заинтересован в защите прав страхователей и получении уверенности, в том, что Общество управляет своими делами в пользу страхователей. В то же время регуляторы заинтересованы, в получении уверенности в поддержании Обществом платежеспособности на достаточном уровне необходимом для удовлетворения обязательств, возникающих от экономических изменений и естественных бедствий.

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

- величину капитала и порядок инвестирования собственных средств и средств страховых резервов, установленное Положением Банка России от 17.06.2025 №858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков»;
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации.

в) Политика управление активами и обязательствами

Финансовые риски, возникающие от изменений в ставках процентов, курса валют и стоимости долевых инструментов, все они подвержены общему и специфичному риску рыночных изменений. Основной риск присущий Обществу, связанный с инвестициями и обязательствами – это риск волатильности долевых инструментов.

Общество управляет данным риском путем управления активами и обязательствами, которое разработано для достижения долгосрочного инвестиционного дохода превышающего обязательства по договорам страхования и инвестиционным контрактам. Кроме того, политика управления является:

- Частью управления финансовыми рисками, связанными с прочими финансовыми активами и обязательствами, не относящимися напрямую к страховым и инвестиционным обязательствам
- Неотъемлемой частью политики управления страховыми рисками, получение уверенности в каждом периоде достаточного денежного потока необходимого для погашения обязательств, возникающих по страховым и инвестиционным контрактам.

22. Страховые и финансовые риски

а) Страховые риски

Основным риском Общества является риск, присущий по договорам страхования, риск того, что будущие выплаты и премии или период их возникновения будет отличен от прогнозируемых величин. Это подвержено частоте возникновения требований, размеру требований, фактической величины премий, полученных и последующее развитие долгосрочных требований. Задачей Общества является получение уверенности в начислении достаточных резервов, которые позволят покрыть обязательства.

(1) Договоры страхования жизни

Виды договоров страхования, предлагаемые Обществом, включают:

- страхование жизни на случай смерти, дожития до определенного возраста, срока или срока наступления иного события (смешанное страхование жизни; добровольное смешанное страхование жизни граждан и детей);
- страхование от несчастных случаев и болезней (коллективное страхование от несчастных случаев работников за счет средств предприятия и организаций, добровольное страхование от несчастных случаев граждан и детей).

Страхование всего периода жизни и срочное страхование является продуктом с получаемой премией на регулярной основе, вся страховая сумма подлежит уплате в случае наступления смерти или постоянной нетрудоспособности. Некоторые контракты содержат условие о выкупной стоимости. Страховая сумма является фиксированной.

Основные риски, которым подвержено Общество включают:

- Риск смертности – риск убытков вследствие изменения уровня смертности страхователей отличных от ожидаемых;
- Риск заболеваемости – риск убытков вследствие изменения уровня заболеваемости отличных от ожидаемых;
- Риск дожития – риск убытков вследствие большего срока получения страховой ренты, чем ожидалось;
- Риск доходности инвестиций – риск убытков вследствие изменения фактической доходности по сравнению с ожидаемой;
- Риск расходов – риск убытков вследствие увеличения расходов на ведение дела;
- Риск решения страхователя – риск убытков, возникающих вследствие решения страхователей о досрочном прекращении страхования или неоплатах страховых премий, будет отличен от ожидаемого.

Эти риски не изменяются значительно в отношении расположения застрахованных рисков, типов застрахованных рисков и по отраслям.

Стратегия страхования Общества обеспечивает получение уверенности в том, что риски хорошо диверсифицированы с точки зрения по типам риска и уровня страховой премии. Это в значительной степени достигнуто посредством диверсификации по отраслям и географическому расположению, применением обязательного медицинского освидетельствования для получения осведомленности, о текущем состоянии здоровья

страхуемого и его медицинской истории, регулярному просмотру фактического уровня страховых выплат и метода формирования цены, также деталей процедуры урегулирования убытков.

Ключевые допущения

Значительные суждения используются для определения величины обязательств и в выборе допущений. Допущения основываются на прошлом опыте, текущей внутренней информации, внешних индексов рынка и прочих показателей, которые отражают текущие цены рынка и прочей опубликованной информации. Допущения и благоразумность оценок подлежит пересмотру на каждую отчетную дату на постоянной основе с целью получения уверенности в реалистичности и обоснованности применяемых оценок.

Ключевые допущения, изменение которых повлечет изменение обязательств следующие:

- Ставка на случай смерти и заболеваемости

Допущения основываются на стандартах отрасли и данных статистики России, в соответствии с типом договора страхования и территории застрахованного лица. Ставки отражают недавние исторические тренды, с учетом корректировок, отражающих опыта Общества. Разумная скидка сделана в отношении ожидаемых будущих улучшений в трендах. Ставки варьируются по классам страхования, типам контрактов и полу застрахованного.

Возможное увеличение в ставках в будущем влечет за собой большее количество страховых требований (и страховые случаи могут произойти раньше, чем ожидается), и как следствие приведет к росту расходов и снижению прибылей акционеров.

- Расходы

Величина расходов – это расходы на ведение дела отражают плановую величину расходов по поддержанию и обслуживанию текущих заключенных договоров страхования, и с учетом связанных с ними накладными расходами. Текущий принятый уровень является базой расходов для последующих периодов, скорректированный на ожидаемый уровень инфляции. Увеличение уровня затрат может привести к увеличению расходов и снижению прибыли акционеров.

- Коэффициент прекращения страхования и досрочного расторжения договора страхования

Неуплата взносов – это досрочное прекращение действия договора страхования вследствие неуплаты страховых взносов. Выкупная сумма относится к добровольному решению страхователей о досрочном прекращении договора страхования. Допущения об уровне выкупных сумм и неуплаты взносов определены с использованием статистических оценок, основанных на полученном Обществом опыте и варьируется по видам страхования, сроку действия и трендах продаж.

Увеличение уровня неуплаты взносов по договорам страхования жизни первоначально может вести к снижению прибыли акционеров, но в дальнейшем нейтрально в своем эффекте.

Анализ чувствительности

При проведении анализа чувствительности проводится сценарное тестирование, при котором изменению подвергаются не несколько параметров модели одновременно, а анализируется влияние изменения каждого параметра в отдельности, при всех прочих параметрах модели без изменений (используя для них базовые значения).

Одновременное изменение всех допущений повлечет значительный эффект при определении величины обязательств, но для демонстрации влияния каждого из допущений, допущения должны быть изменены на индивидуальной основе.

31 декабря 2025		Влияние на прибыль до налогообложения		Влияние на капитал	
Основные актуарные допущения	**Изменение, %**	**чистые обязательства по портфелям договоров страхования**	**нетто-перестрахование**	**чистые обязательства по портфелям договоров страхования**	**нетто-перестрахование**
Анализ чувствительности по портфелям договоров страхования жизни					
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	+10	(1 066 643)	(1 066 643)	(799 982)	(799 982)
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	-10	1 074 200	1 074 200	805 650	805 650
Изменение допущения о расходах	+10	(10 272 167)	(10 272 167)	(7 704 125)	(7 704 125)
Изменение допущения о расходах	-10	10 272 167	10 272 167	7 704 125	7 704 125
Изменения допущения о коэффициентах досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по полису	+10	(721 212)	(721 212)	(540 909)	(540 909)
Изменения допущения о коэффициентах досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по полису	-10	668 213	668 213	501 160	501 160
Анализ чувствительности по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни					
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	+10	(378 000)	(378 000)	(283 500)	(283 500)
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	-10	378 000	378 000	283 500	283 500

31 декабря 2024		Влияние на прибыль до налогообложения		Влияние на капитал	
Основные актуарные допущения	**Изменение, %**	**чистые обязательства по портфелям договоров страхования**	**нетто-перестрахование**	**чистые обязательства по портфелям договоров страхования**	**нетто-перестрахование**
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	+10	(1 428 509)	(1 428 509)	(1 071 382)	(1 071 382)

Изменение допущения о смертности, заболеваемости	-10	1 415 064	1 415 064	1 061 298	1 061 298
Изменение допущения о расходах	+10	(9 833 095)	(9 833 095)	(7 374 821)	(7 374 821)
Изменение допущения о расходах	-10	9 833 095	9 833 095	7 374 821	7 374 821
Изменения допущения о коэффициентах досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по полису	+10	(541 927)	(541 927)	(406 445)	(406 445)
Изменения допущения о коэффициентах досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по полису	-10	536 045	536 045	402 034	402 034
Анализ чувствительности по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни					
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	+10	(444 000)	(444 000)	(333 000)	(333 000)
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	-10	444 000	444 000	333 000	333 000

б) Финансовые риски

(1) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или договору страхования. Общество подвержено кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении дебиторской задолженности со страхователями) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, и прочие финансовые инструменты.

Перечисленная ниже Политика и методы управления кредитными рисками применяются Обществом для снижения подверженности кредитному риску:

- Политика управления кредитным риском Общества установлена для оценки и определения того, что представляет собой кредитный риск для Общества. Строгое соблюдение условий политики проверяется и в случае нарушений сообщается руководству. Политика регулярно просматривается на уместность и пересматривается в случае изменения рисков окружающей среды.
- Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности по начисленным к получению страховым премиям или взносам, отражается в учете в течение срока отсрочки платежа, предусмотренного условиями страхового полиса до его истечения, т.е. до момента оплаты или прекращения признания.

Для Общества максимальной подверженностью кредитному риску статей отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года является балансовая стоимость финансовых инструментов, как указано в Примечаниях 13, 14. Максимальный размер риска, представленный ниже, не включает увеличение степени риска, которая может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете или договоров залога.

Анализ кредитного риска ниже представлен в соответствии с тем, как Общество управляет риском. Общество управляет кредитным риском на основе балансовой стоимости финансовых инструментов.

Кредитный риск по кредитному рейтингу

В таблицах ниже представлена информация о кредитном риске Общества по классификации активов, в соответствии с уровнем кредитного рейтинга, установленным Обществом для контрагентов:

31 декабря 2025	Не просроченные и не обесцененные				
	Котируемые	**Не котируемые кредитный уровень: достаточный**	**Не котируемые кредитный уровень: недостаточный**	**Просроченные, но не обесцененные**	**Итого**
	тыс. руб.	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**
Торговая дебиторская задолженность	0	1 235	0	0	1 235
Депозиты кредитных организаций	0	264 433	0	0	264 433
Долговые ценные бумаги	1 158 693	0	0	0	1 158 693
Денежные средства и их эквиваленты	0	272 250	0	0	272 250
Итого	**1 158 693**	**537 918**	**0**	**0**	**1 696 611**

31 декабря 2024	Не просроченные и не обесцененные				
	Котируемые	**Не котируемые кредитный уровень: достаточный**	**Не котируемые кредитный уровень: недостаточный**	**Просроченные, но не обесцененные**	**Итого**
	тыс. руб.	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**
Торговая дебиторская задолженность	0	1 750	0	0	1 750
Депозиты кредитных организаций	0	319 560	0	0	319 560
Долговые ценные бумаги	826 334	0	0	0	826 334
Денежные средства и их эквиваленты	0	263 943	0	0	263 943
Итого	**826 334**	**585 253**	**0**	**0**	**1 411 587**

В таблице ниже представлена информация подверженности кредитному риску Общества по классам активов в соответствии с рейтинговой шкалой российских рейтинговых агентств по национальной шкале по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	от А до ААА	**от В до ВВВ**	**Государственные ценные бумаги**	**Рейтинг отсутствует**	**Итого**
	тыс. руб.	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**
Торговая дебиторская задолженность	0	0	0	1 235	1 235
Депозиты кредитных организаций	264 478	0	0	61	264 539

Долговые ценные бумаги	622 173	0	536 520	0	1 158 693
Денежные средства и их эквиваленты	272 225	0	0	30	272 255
Итого	**1 158 876**	**0**	**536 520**	**1 326**	**1 696 722**

В таблице ниже представлена информация подверженности кредитному риску Общества по классам активов в соответствии с рейтинговой шкалой российских рейтинговых агентств по национальной шкале по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	от А до ААА	от В до ВВВ	Государственные ценные бумаги	Рейтинг отсутствует	Итого
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	498	0	0	1 252	1 750
Депозиты кредитных организаций	319 552	0	0	160	319 712
Долговые ценные бумаги	529 252	0	297 082	0	826 334
Денежные средства и их эквиваленты	263 897	0	0	51	263 948
Итого	**1 113 199**	**0**	**297 082**	**1 463**	**1 411 744**

Общество активно управляет сочетанием активов для получения уверенности в отсутствии концентрации кредитного риска.

Обеспечения полученные

Оценка суммы и типа требуемого обеспечения зависит от кредитного риска контрагента. Обеспечение в основном получено по выданным договорам займа. Менеджмент проводит оценку рыночной стоимости полученных обеспечений и, если необходимо, запрашивает дополнительные гарантии.

(2) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у компании могут возникнуть трудности в исполнении финансовых обязательств по финансовым инструментам. При возникновении катастрофических событий риск ликвидности возможен в связи с возможным временным разрывом между исходящим денежным потоком и ожидаемым возмещением от перестраховщиков. Общество проанализировало концентрацию риска в отношении своей кредиторской задолженности, и пришла к выводу, что она является низкой. Общество имеет доступ к источникам финансирования в достаточном объеме и не зависит от внешних источников финансирования.

Сроки погашения по обязательствам по договорам страхования определены на основании предполагаемого временного оттока денежных средств необходимого для исполнения обязательств.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о финансовых активах и обязательствах Общества в разрезе сроков погашения. Общество не имеет обязательств, у которых балансовая стоимость отличается от валовых недисконтированных будущих платежей. Портфель ценных бумаг Общества диверсифицирован, и состоит из высоколиквидных ценных бумаг, что позволит быстро их реализовать в случае необходимости получения денежных средств.

31 декабря 2025	Балансовая стоимость	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Финансовые активы:					

Торговая дебиторская задолженность	1 235	1 235	0	0	1 235
Депозиты кредитных организаций	264 433	0	264 433	0	264 433
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 158 693	25 054	142 696	990 943	1 158 693
Предоплаты и прочие активы	1 612	1 612	0	0	1 612
Денежные средства и их эквиваленты	272 250	272 250	0	0	272 250
Итого недисконтированные активы	**1 698 223**	**300 151**	**407 129**	**990 943**	**1 698 223**
Финансовые обязательства					
Торговая кредиторская задолженность	606	606	0	0	606
Прочие обязательства	8 569	8 569	0	0	8 569
Итого недисконтированные обязательства	**9 175**	**9 175**	**0**	**0**	**9 175**
Всего разрыв ликвидности	**1 689 048**	**290 976**	**407 129**	**990 943**	**1 689 048**

31 декабря 2024	**Балансовая стоимость**	**До 3 месяцев**	**От 3 месяцев до 1 года**	**Свыше 1 года**	**Итого**
	тыс. руб.	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**
Финансовые активы:					
Торговая дебиторская задолженность	1 750	1 750	0	0	1 750
Депозиты кредитных организаций	319 560	0	319 560	0	319 560
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	826 334	80 786	113 606	631 942	826 334
Предоплаты и прочие активы	3 386	3 386	0	0	3 386
Денежные средства и их эквиваленты	263 943	263 943	0	0	263 943
Итого недисконтированные активы	**1 414 973**	**349 865**	**433 166**	**631 942**	**1 414 973**
Финансовые обязательства					
Торговая кредиторская задолженность	1 396	1 396	0	0	1 396
Прочие обязательства	8 366	8 366		0	8 366
Итого недисконтированные обязательства	**9 762**	**9 762**	**0**	**0**	**9 762**
Всего разрыв ликвидности	**1 405 211**	**340 103**	**433 166**	**631 942**	**1 405 211**

Анализ активов и обязательства по срокам в соответствии с ожидаемой датой погашения или исполнения представлен ниже:

31 декабря 2025	**Краткосрочные**	**Долгосрочные**	**Итого**
	тыс. руб.	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**
Активы			
Основные средства	0	8 669	8 669
Депозиты кредитных организаций	264 433	0	264 433
Торговая дебиторская задолженность	1 235	0	1 235
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	167 750	990 943	1 158 693
Предоплаты и прочие активы	1 612	0	1 612
Денежные средства и их эквиваленты	272 250	0	272 250
Итого активы	**707 280**	**999 612**	**1 706 892**

	Краткосрочные	**Долгосрочные**	**Итого**
	тыс. руб.	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**
Обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	606	0	606

Прочие обязательства	8 569	0	8 569
Итого обязательства	**9 175**	**0**	**9 175**

31 декабря 2024	**Краткосрочные**	**Долгосрочные**	**Итого**
	тыс. руб.	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**
Активы			
Основные средства	0	9 498	9 498
Депозиты кредитных организаций	319 560	0	319 560
Торговая дебиторская задолженность	1 750	0	1 750
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	194 392	631 942	826 334
Предоплаты и прочие активы	3 386	0	3 386
Денежные средства и их эквиваленты	263 943	0	263 943
Итого активы	**783 031**	**641 440**	**1 424 471**

	Краткосрочные	**Долгосрочные**	**Итого**
	тыс. руб.	**тыс. руб.**	**тыс. руб.**
Обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	1 396	0	1 396
Прочие обязательства	8 366	0	8 366
Итого обязательства	**9 762**	**0**	**9 762**

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен и ценовой риск. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя кредиты и займы, депозиты, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Валютный риск

Валютный риск — это оценка справедливой стоимости будущих денежных потоков по финансовому инструменту, которые зависимы от изменения валютных курсов.

Общество не подвержено валютному риску в силу отсутствия валютных активов и обязательств.

Ценовой риск

Ценовой риск – риск изменения цен на финансовые активы. Компания подвержена риску, который связан с наличием у Компании долговых финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям.

В случае изменения справедливой стоимости долговых инструментов на +/– 5 %, роста или снижение котировок ценных бумаг, Компания получила бы/ понесла прибыль/убыток (получила прочий совокупный доход / расход) в размере, представленном ниже:

	2025	**2024**
	тыс. руб.	**тыс. руб.**
5 % увеличение котировок ценных бумаг	57 935	41 317
5 % снижение котировок ценных бумаг	(57 935)	(41 317)

Риск изменения процентной ставки

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

23. Условные и договорные обязательства

Общество также обязано выполнять требования регулятора, касающиеся поддержания платежеспособности на всех территориях, где ведется деятельность. Платежеспособность Общества соответствует всем требованиям регулятора. У Общества отсутствует неопределенность, связанная с выполнением требований регуляторов.

Операционная аренда и обязательства инвестиционного характера

По состоянию на отчетную дату у Общества отсутствуют обязательства по осуществлению капитальных вложений.

Обязательства по операционной аренде – Общество выступает в качестве арендатора

Общество заключило ряд соглашений о краткосрочной аренде объектов недвижимости, используемых для оказания услуг и в административных целях. Указанные соглашения об аренде не налагают на Общество никаких ограничений.

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря составляет:

	2025	2024
	тыс. руб.	тыс. руб.
В течение одного года	466	782
Итого	**466**	**782**

24. Связанные стороны

Материнской организацией Общества является Акционерное общество Страховая Компания "Чулпан", которое владело 100% долей в уставном капитале Общества на 31 декабря 2025 г. (31 декабря 2024 г. – аналогично).

Конечные собственники АО СК "Чулпан" указаны ниже в таблице:

	%
Тахаутдинов Шафагат Фахразович	20,07
Лавущенко Владимир Павлович	14,10
Тихтуров Евгений Александрович	14,08
Гарифуллин Искандар Гатинович	14,08
Вафин Фарит Салихович	8,34
АО "ИФК "Солид", номинальный держатель	5,98
Остальные	23,35

а) Операции со связанными сторонами

Условия сделок со связанными сторонами

Общество осуществляет операции со связанными сторонами и ключевым менеджментом в ходе своей обычной деятельности. Продажи и закупки от связанных сторон совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе.

Нижеприведенная таблица содержит информацию об общих суммах сделок, которые были заключены со связанными сторонами за соответствующий отчетный год:

а) Операции со связанными сторонами

	2025	2024
	тыс. руб.	тыс. руб.
Продажа		
По договорам страхования с материнской компанией	2 618	2 481
По договорам страхования с прочими связанными сторонами	301	411
По прочим расчетам с материнской компанией	42	0
Итого	**2 961**	**2 892**
Покупка		
По договорам страхования с материнской компанией	764	624
По договорам страхования с прочими связанными сторонами	0	250
По прочим расчетам с материнской компанией	915	928
Итого	**1 679**	**1 802**

б) Задолженность связанных сторон

	2025	2024
	тыс. руб.	тыс. руб.
Кредиторская задолженность перед ключевым управленческим персоналом	1 348	1 015
Кредиторская задолженность перед материнской компанией по операциям страхования	193	180
Итого	**1 541**	**1 195**

в) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2025 году составили 4 809 тыс. рублей (2024 год – 4 109 тыс. рублей).

25. События после отчетной даты

События после окончания отчетного периода отсутствуют.

Директор _____ Садыков Р.И.

27 апреля 2026 года