

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
О ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«СТРАХОВАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ
«ЭНЕРГОГАРАНТ»
И ЕГО ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ
ЗА 2025 ГОД**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность	15
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	15
3. Основы представления отчетности	16
4. Существенные положения учетной политики	16
5. Денежные средства и их эквиваленты	32
6. Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32
7. Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	32
8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	33
9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	34
10. Портфели договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	35
11. Портфели удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	37
12. Нематериальные активы	41
13. Основные средства	42
14. Прочие активы	43
15. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: прочая кредиторская задолженность	43
16. Резервы – оценочные обязательства	43
17. Прочие обязательства	43
18. Уставный капитал	44
19. Выручка и расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	44
20. Расходы (доходы), возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования	45
21. Процентные доходы	45
22. Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45
23. Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	46
24. Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	46
25. Общие и административные расходы	46
26. Прочие доходы и расходы	47
27. Налог на прибыль	47
28. Управление рисками	50
29. Управление капиталом	62
30. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств	62
31. Операции со связанными сторонами	66
32. Условные обязательства	67

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Публичного акционерного общества «Страховая акционерная компания «ЭНЕРГОГАРАНТ»

Мнение

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Страховая акционерная компания «ЭНЕРГОГАРАНТ» (далее – Общество) и его дочерних компаний (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность за 2025 год отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированные финансовые результаты ее деятельности за 2025 год и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами МСФО.

Основание для выражения мнения

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

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

Ключевые вопросы аудита

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

Описание ключевого вопроса и его значимости для аудита

Характер выполненных процедур и суждений аудитора в отношении ключевого вопроса

*Формирование обязательств по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 17 (см. **Примечание 10** к годовой консолидированной финансовой отчетности).*

Мы рассматриваем оценку обязательств по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 17 (далее – обязательства по договорам страхования), в качестве ключевого вопроса аудита в связи с тем, что:

- Данная статья является существенной – величина обязательств по договорам страхования, сформированных Группой по состоянию на 31.12.2025, составляет сумму 14 550 млн. руб. или 87,63% от общей величины обязательств Группы;

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

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

- оценку корректности произведенных расчетов обязательств по договорам страхования;

- тестирование полноты и корректности данных, использованных для расчета обязательств по договорам страхования;

- проверку достаточности сформированных обязательств по договорам страхования;

- проверку обоснованности суждений и предпосылок, которые используются руководством при оценке обязательств и активов;

- оценку диапазона обоснованных оценок обязательств по договорам страхования, произведенную на выборочной основе;

- выборочный пересчет сформированных обязательств по договорам страхования;

- анализ адекватности ранее сделанных руководством оценок фактическому развитию убытков;

- проверку полноты и корректности раскрытия Группой информации в отношении обязательств по договорам страхования;

- анализ статей изменения активов и обязательств по портфелям договоров страхования и перестрахования, а также признаваемых в результате таких изменений страховых доходов и расходов, а также финансовых доходов и расходов.

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

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

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

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена,

и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами МСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

- › выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- › получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- › оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации руководством;

- › делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- › проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая

консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

› несем ответственность за планирование и проведение аудита Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации об организациях или подразделениях Группы в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы несем ответственность за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы несем полную ответственность за наше аудиторское мнение.

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

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

Авдеев Евгений Ефремович
(ОИНЗ 21606077518),
действующий от имени АО АФ «МАРИЛЛИОН»
(ОИНЗ 11606054850)
на основании доверенности № 012-АФ-2025 от 06.10.2025,
руководитель аудита,
по результатам которого
выпущено аудиторское заключение

23 апреля 2026 года



Аудируемое лицо

Публичное акционерное общество
«Страховая акционерная компания «ЭНЕРГОГАРАНТ»
ОГРН 1027739068060
115035, РФ, г. Москва, Садовническая набережная., д. 23

Аудиторская организация

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

Наименование показателя	Примечания	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Активы				
Денежные средства и эквиваленты	5	3 414 814	5 204 283	4 031 598
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	6	32 400	26 483	29 111
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		32 400	26 483	29 111
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	3 871 316	2 728 417	6 483 920
долговые инструменты		3 871 316	2 728 417	6 483 920
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		17 250 994	14 778 642	9 292 868
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	8	16 008 372	14 025 754	8 772 533
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	9	1 242 622	752 888	520 335
Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	11	1 177 792	3 382 000	2 313 584
Инвестиционное имущество и капитальные вложения в него		-	22 271	93 708
Нематериальные активы	12	109 261	113 093	120 003
Основные средства и капитальные вложения в них	13	2 372 159	2 296 783	2 181 066
Требования по текущему налогу на прибыль	27	536 974	194 538	393 630
Отложенные налоговые активы		-	2462	452
Прочие активы	14	400 847	424 565	306 268
Итого активов		29 166 557	29 173 537	25 246 208
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	15	374 433	626 888	245 486
прочая кредиторская задолженность		374 433	626 888	245 486
Обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	10	14 550 141	16 117 401	14 365 555
Обязательство по текущему налогу на прибыль	27	141 120	318 295	134 029
Отложенные налоговые обязательства	27	900 189	891 076	710 975
Резервы - оценочные обязательства	16	100 396	100 396	100 396
Прочие обязательства	17	537 238	560 794	826 363
Итого обязательств		16 603 517	18 614 850	16 382 804
Капитал				
Уставный капитал	18	2 448 326	2 448 326	2 448 326
Резервный капитал		122 416	122 416	122 416
Резервы		1 128 321	1 055 074	1 012 894
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		8 863 977	6 926 779	5 260 709

Примечания, расположенные на страницах 15-67 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании	12 563 040	10 552 595	8 844 345
Доля неконтролирующих акционеров	-	6 092	19 059
Итого капитал	12 563 040	10 558 687	8 863 404
Итого капитал и обязательства	29 166 557	29 173 537	25 246 208

Генеральный директор

Главный бухгалтер



[Handwritten signature]
[Handwritten signature]

/ Давыденко А.С.

/ Капитонова О.С.

22 апреля 2026 года

Наименование показателя	Примечания	2025 год	2024 год
Деятельность по страхованию и перестрахованию			
Выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, в том числе:	19	22 326 692	22 109 175
суммы, связанные с оказанием услуг		22 326 692	22 109 175
Расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, в том числе:	20	-20 121 386	-22 275 303
амортизация аквизиционных денежных потоков		-6 717 480	-6 097 928
изменение величины обязательств по возникшим требованиям		1 491 898	-812 661
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам		-14 895 804	-15 364 714
Доходы (расходы), возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования		-945 498	2 048 908
Результат оказания страховых услуг		1 259 808	1 882 780
Инвестиционная и финансовая деятельность			
Процентные доходы	21	4 116 964	2 964 284
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	22	27 804	-2 628
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		27 804	-2 628
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		130	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, в том числе:		78 163	-89 409
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		84 702	-114 827
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-6 539	25 418
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		-70 480	22 018
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)		99 533	10 402
Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	23	-1 209 863	-1 091 877
Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	24	205 453	124 955
Итого доходов (расходов) от инвестиционной и финансовой деятельности		3 247 704	1 937 745
Общие и административные расходы	25	-2 004 377	-1 539 248
Прочие доходы	26	41 610	60 187
Прочие расходы	26	-100 724	-152 322
Итого расходов от прочей операционной деятельности		-2 063 491	-1 631 383
Прибыль до налогообложения		2 444 021	2 189 142
Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	27	-529 491	-564 949

Примечания, расположенные на страницах 15-67 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

доход (расход) по текущему налогу на прибыль	-552 257	-497 246
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	22 766	-67 703
Прибыль после налогообложения	1 914 530	1 624 193
Прочий совокупный доход		
Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	89 829	36 105
чистое изменение резерва переоценки основных средств и нематериальных активов, в том числе:	89 829	36 105
изменение резерва переоценки в результате переоценки и в результате обесценения основных средств и нематериальных активов	119 772	137 522
налог на прибыль, связанный с изменением резерва переоценки основных средств и нематериальных активов	-29 943	-101 417
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	6 434	34 984
чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	5 454	-11 381
восстановление (создание) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 539	-14 001
влияние налога на прибыль, связанного с восстановлением (созданием) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-1 085	2 620
чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	980	46 365
изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 306	57 956
влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-326	-11 591
Итого прочий совокупный доход за отчетный период	96 263	71 089
Итого совокупный доход за отчетный период	2 010 793	1 695 282
Чистая прибыль за отчетный период, приходящаяся на:		
Акционеров Компании	1 914 182	1 637 160
Неконтролирующих акционеров	348	-12 967
Совокупный доход за отчетный период, приходящийся на:		
Акционеров Компании	2 010 445	1 708 249
Неконтролирующих акционеров	348	-12 967

Генеральный директор

/ Давыденко А.С.

Главный бухгалтер

/ Капитонова О.С.



22 апреля 2026 года

Примечания, расположенные на страницах 15-67 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

Наименование показателя	Доля акционеров Компании						Итого неконтролирующих акционеров	Итого капитал		
	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по СС ПСД	Резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по СС ПСД	Резерв переоценки основных средств	Итого резервов			Нераспределенная прибыль	Итого
На 31.12.2023	2 448 326	122 416	-73 784	-	1 072 592	998 808	4 990 528	8 560 078	19 059	8 579 137
Изменения вследствие ретроспективного применения изменений в учетной политике	-	-	-	14 086	-	14 086	270 182	284 268	-	284 268
На 31.12.2023 пересмотренный	2 448 326	122 416	-73 784	14 086	1 072 592	1 012 894	5 260 710	8 844 346	19 059	8 863 405
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	-	-	-	1 637 160	1 637 160	-12 967	1 624 193
Прочий совокупный доход, в том числе:										
прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	46 364	-11 381	36 105	71 089	-	71 089	-	71 089
прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	36 105	36 105	-	36 105	-	36 105
Перенос амортизации переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	-	-	-	-	-28 908	-28 908	28 908	-	-	-
На 31.12.2024	2 448 326	122 416	-27 420	2 705	1 079 789	1 055 074	6 926 778	10 552 594	6 092	10 558 686
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	-	-	-	1 914 182	1 914 182	348	1 914 530
Прочий совокупный доход, в том числе:										
прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	979	5 455	89 829	96 263	-	96 263	-	96 263
прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	89 829	89 829	-	89 829	-	89 829
прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	979	5 455	-	6 434	-	6 434	-	6 434

Примечания, расположенные на страницах 15-67 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (в тыс. руб.)

Перенос амортизации переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	-	-	-23 016	23 016	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-6 440	-6 440	-
На 31.12.2025	2 448 326	122 416	-26 441	8 160	1 146 602	1 128 321	8 863 976
							12 563 039
						0	12 563 039



Генеральный директор / Давыденко А.С.

Главный бухгалтер / Капитонова О.С.

22 апреля 2026 года

Примечания, расположенные на страницах 15-67 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Страховые премии, полученные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, и выпущенным (принятым) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	21 466 499	22 272 099
Страховые премии, уплаченные по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	-1 181 852	-643 022
Выплаты, уплаченные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, и выпущенным (принятым) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	-11 060 461	-9 792 576
Суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	2 026 450	97 345
Оплата аквизиционных денежных потоков	-5 359 256	-4 853 609
Оплата расходов по урегулированию убытков	-175 095	-179 326
Поступления по суброгации и регрессным требованиям	508 854	423 273
Поступления в оплату возмещенного вреда по прямому возмещению убытков от страховщика причинителя вреда	1 800 471	1 463 624
Платежи по оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	-2 311 215	-2 097 003
Платежи потерпевшим по прямому возмещению убытков	-1 836 711	-1 591 797
Платежи профессиональным объединениям страховщиков, предусмотренные законодательством Российской Федерации	-180 915	-162 966
Проценты полученные	5 023 888	3 184 239
Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам	-3 482 391	-2 918 686
Оплата прочих административных и операционных расходов	-2 146 660	-2 475 904
Уплаченный налог на прибыль	-1 069 839	-115 902
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	329 157	247 760
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	2 350 924	2 857 549
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств и капитальных вложений в них	7 288	21 744
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	-28 143	-24 441
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению страховой организации	-	-3 000
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9 087 768	4 412 738
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-11 416 800	-1 093 950
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	35 179 302	1 238 836
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-36 872 713	-6 272 806
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	6 653	45 402
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	-30 000	-35 000
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	-4 066 644	-1 710 477
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Прочие платежи по финансовой деятельности	-2 902	-
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	-2 902	-
Сальдо денежных потоков за отчетный период	-1 718 622	1 147 072
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-70 557	26 485

Примечания, расположенные на страницах 15-67 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало периода	5 205 156	4 031 598
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец периода	3 415 977	5 205 156

Генеральный директор

Главный бухгалтер



/ Давыденко А.С.

/ Капитонова О.С.

22 апреля 2026 года

1. Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества "Страховая акционерная компания "ЭНЕРГОГАРАНТ" (далее – "Компания") и его дочерних компаний (совместно именуемых "Группа") подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025.

ПАО "САК "ЭНЕРГОГАРАНТ" является головной компанией Группы. Компания была основана 28.08.1992 как открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. Головная компания имеет лицензии на осуществление страховой деятельности, выданные Банком России. Головная компания предлагает широкий перечень страховых продуктов по имущественному страхованию, страхованию от несчастных случаев, страхованию ответственности, личному страхованию и перестрахованию.

Компания входит в 15 крупнейших страховых компаний в России по страхованию иному, чем страхование жизни. Головной офис Компании расположен в Москве. Компания имеет большое количество филиалов и представительств по всей России.

Юридический адрес Компании: г. Москва, Садовническая наб., 23.

По состоянию на 31.12.2025 основными акционерами Компании являлись:

Наименование показателя	Доля в капитале Группы на 31.12.2025	Доля в капитале Группы на 31.12.2024
PREFERRED MANAGEMENT LIMITED (UK)	40,35%	40,35%
ООО "Энергофинансконсалт"	19,02%	19,02%
ООО "Промстройлизинг"	9,90%	18,63%
ООО "СтройКомпани"	9,04%	9,04%
ООО "Центр независимой экспертизы "ЭНЕРГОСЮРВЕЙ"	9,04%	9,04%
АО "Андромеда"	8,73%	0%

Бенефициаром Компании является Зернова Татьяна Михайловна.

Крупнейшая дочерняя компания Группы – ООО "Уральская Окружная компания". В июле и августе 2025 года все дочерние компании были проданы.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

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

С 2022 года США, ЕС и ряд других стран значительно ужесточили санкционную политику в отношении Российской Федерации, введя несколько пакетов санкций. Эти меры включают адресные (индивидуальные) санкции, экономические ограничения, запрет на определенные виды деятельности, торговые барьеры и дипломатические меры. Санкции также включают замораживание активов и блокировку расчетов, затрагивая финансовый сектор, фондовый рынок, экспорт и импорт, а также международные резервы. Некоторые российские банки были отключены от системы SWIFT, а ряд международных компаний покинули российский рынок. Торговый оборот с государствами, присоединившимися к санкциям, значительно сократился. Санкции и ответные меры Российской Федерации привели к повышению экономической неопределенности, увеличению волатильности на товарных и финансовых рынках и сокращению объемов инвестиций, как внутренних, так и иностранных. Прогнозировать продолжительность санкций и потенциальное введение новых ограничений, а также их влияние на российскую и мировую экономику сложно.

В ответ на эти вызовы Банк России внедрил меры поддержки финансового сектора, включая ослабление регуляторных требований в области бухгалтерского учета и платежеспособности. Государственная Дума также приняла изменения в Налоговом Кодексе, которые затронули налогообложение операций с активами и обязательствами, попавшими под санкционные ограничения. Эти обстоятельства оказывают влияние на деятельность Общества и могут затруднить ликвидность, а также повлиять на оценку стоимости активов Общества, в случае если обязательства относятся к контрагентам из стран, присоединившихся к санкциям. Также возможны изменения в налоговой позиции Общества.

В течение 2025 года Банк России продолжил проводить денежно-кредитную политику, нацеленную на охлаждение внутреннего спроса и снижение инфляции. Эта политика привела к снижению ключевой ставки, которая в декабре 2025 года была установлена на уровне 16%. Вследствие этого понизились кредитные и депозитные ставки, а также рыночные процентные ставки, используемые Обществом для оценки стоимости активов и обязательств в целях бухгалтерского учета и расчета регуляторных показателей.

Руководство подготовило данную годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность с учетом оценки влияния вышеописанных факторов на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения стабильности и устойчивости деятельности Общества. Однако последствия текущей экономической ситуации трудно прогнозировать, и фактические результаты могут существенно отличаться от ожидаемых.

3. Основы представления отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО), изданными Советом по МСФО.

До 31.12.2022 года Группа составляла финансовую отчетность в полном соответствии с МСФО.

В течение 2023 и 2024 годов в соответствии с Указанием Банка России от 16 августа 2022 г. № 6219-У «Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, о внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций и об отмене отдельных нормативных актов Банка России по вопросам ведения некредитными финансовыми организациями бухгалтерского учета» страховым организациям было предоставлено право отложить обязательное применение стандартов МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» до 1 января 2025 года и до отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты.

Группа воспользовалась данным правом и продолжила применять ранее действовавшие стандарты учета страховых договоров и финансовых инструментов в 2023–2024 годах. В результате финансовая отчетность Группы за 2023 и 2024 годы была подготовлена на основе МСФО, за исключением применения МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9, и не содержала явного и безоговорочного заявления о полном соответствии МСФО.

Решение об использовании отсрочки было принято руководством с учетом масштаба трансформационных изменений, требуемых для внедрения указанных стандартов, а также необходимости адаптации информационных систем и процессов.

В связи с тем, что применение МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» стало с 1 января 2025 года для Группы обязательным, руководство Группы приняло решение возобновить с этой даты составление отчетности полностью соответствующей МСФО.

В соответствии с пунктом 4А МСФО (IFRS) 1 «Первое применение IFRS» Группа оценила необходимость повторного применения МСФО (IFRS) 1. Поскольку наиболее поздняя годовая финансовая отчетность Группы до 2025 года не содержала явного и безоговорочного заявления о соответствии МСФО, Группа подпадает под сферу применения пункта 4А МСФО (IFRS) 1. Группа приняла решение не применять МСФО (IFRS) 1 повторно, а применить МСФО ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» как если бы Группа не прекращала применение МСФО.

Руководство считает, что данный подход:

- обеспечивает более последовательную и сопоставимую финансовую информацию;
- отражает экономическую сущность деятельности Группы;
- является более уместным с учетом того, что Группа ранее применяла МСФО на протяжении длительного периода.

Таким образом, Группа считает, что ретроспективное применение МСФО в соответствии с МСФО (IAS) 8, как если бы применение МСФО не прерывалось, обеспечивает более релевантную и сопоставимую информацию по сравнению с повторным применением МСФО 1 и использованием предусмотренных им освобождений.

4. Существенные положения учетной политики

4.1. Применение оценок, предпосылок и суждений

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Руководство подготовило данную бухгалтерскую (финансовую) отчетность на основе принципа непрерывности деятельности.

В данной финансовой отчетности Группа впервые применила МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9. Группа не принимала досрочно никаких других стандартов, толкований или поправок, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

(a) Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности на обесценение. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Кроме того, создаются резервы под обесценение, сформированные на основе исторических данных о погашаемости дебиторской задолженности.

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

Справедливая стоимость основывается на котировках активного рынка для каждого финансового инструмента, а при их отсутствии, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия котировок активного рынка, предполагает использование суждений, учитывающих, в частности, специфику эмитента, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

(c) Налог на прибыль

Определения суммы обязательств по налогу на прибыль в определенной степени является предметом субъективного суждения, в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Группы при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. Налоговыми органами проводятся периодические проверки соблюдения Материнской Компанией порядка расчета и уплаты налога на прибыль. По итогам проведенных проверок Компании были предъявлены требования по доплате налога на прибыль за предшествующие отчетные периоды, а также требования по уплате соответствующих налоговых штрафов и пени. В связи с этим Компания отразила в консолидированной финансовой информации дополнительные обязательства по текущему налогу на прибыль, а также резерв – оценочное обязательство в отношении налоговых штрафов и пени по состоянию на 31.12.2025 в сумме 222 696 тыс. руб. (2024: 222 696 тыс. руб.).

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

4.2. Изменения в учетной политике

Переход на новые или пересмотренные стандарты

В данной финансовой отчетности Группой применены стандарты МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Основные изменения учетной политики, связанные с применением данных стандартов описаны ниже.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» Данный стандарт применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, новый стандарт устанавливает единую модель учета договоров страхования, включающую все аспекты учета таких договоров. Подробно положения учетной политики в отношении договоров страхования, соответствующие данному стандарту описаны ниже.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Данный стандарт меняет принципы классификации финансовых инструментов, а также вводит новую модель оценки обесценения финансовых активов – модель ожидаемых кредитных убытков. Вступление в силу нового стандарта внесло значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов, но не оказало существенного влияния на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию Группы. Эффект влияния данных изменений рассмотрен в Примечании 4.19 к данной финансовой отчетности.

Другие МСФО и разъяснения КРМСФО, которые были стали обязательными для отчетных периодов, начинающихся 01.01.2025:

Поправка к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена» (выпущена в августе 2023 года). Данные поправки содержат разъяснения как определить, является ли валюта обмениваемой на другую валюту, и какие требования должны применяться в случае отсутствия возможности обмена такой валюты. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию Группы.

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (выпущены в мае 2024 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2026 или позже). Эти поправки уточняют классификацию и оценку финансовых инструментов, улучшая применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7. Новые разъяснения помогут обеспечить более четкое и последовательное применение стандартов, что важно для анализа и учета финансовых инструментов. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию.

Ежегодные улучшения МСФО – Том 11 (Выпущены в июле 2024 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2026 и позднее). Эти ежегодные улучшения включают поправки к нескольким МСФО, направленные на уточнение формулировок, исправление незначительных непреднамеренных последствий и улучшение согласованности стандартов. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию.

4.3. Консолидация

Дочерними компаниями являются компании, контролируемые Группой. Группа осуществляет контроль над предприятием, когда она обладает полномочиями, которые представляют ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода и возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе и прекращается с даты утраты контроля

Для учета приобретения дочерних компаний Группа применяет метод приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость на дату приобретения переданного возмещения, выпущенных долевых инструментов или принятого обязательства, плюс расходы, непосредственно связанные с приобретением. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства и условные обязательства, принятые в результате объединения бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на отчетную дату, вне зависимости от размера доли меньшинства. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах отражается как гудвилл. Если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница относится непосредственно на прибыли и убытки.

Все операции внутри Группы, остатки по расчетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы устраняются. Нереализованные убытки также устраняются до тех пор, пока операция не содержит свидетельства обесценения передаваемого актива. При необходимости учетная политика дочерних компаний корректируется для приведения в соответствие с политикой Группы.

Доля неконтролирующих акционеров – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Группа оценивает неконтролирующую долю пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах объекта приобретения.

Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками неконтролирующей доли. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным от продажи неконтролирующей доли и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Перечень дочерних компаний, входящих в Группу, представлен ниже:

Наименование показателя	Вид деятельности	Доля участия Компании на 31.12.2025	Доля участия Компании на 31.12.2024
ООО "Уральская окружная Компания" (напрямую)	Прочая	-	71,83%
ООО "Уральская окружная Компания" (через ООО "Авиценна")	Прочая	-	5,44%
Итого:		-	77,27%
ООО "Авиценна"	Прочая	-	97,98%

4.4. Операции в иностранной валюте

(a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи консолидированной финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Группа (в "функциональной" валюте). Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, которая также является и функциональной валютой Группы.

(b) Операции и балансовые остатки

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

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

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

4.5. Агрегирование договоров в группы

Группа анализирует выпущенные договоры и удерживаемые договоры перестрахования с целью определить портфели договоров страхования (ПДС). Портфель договоров страхования включает в себя договоры, подверженные аналогичным рискам и управляемые совместно.

Группа агрегирует выпущенные договоры в группы договоров страхования (ГДС). Договоры, входящие в один портфель, группируются согласно следующим характеристикам при первоначальном признании и не подлежат последующему переводу из группы в группу:

- обременительные;
- прибыльные, по которым отсутствует значительная вероятность того, что они станут обременительными впоследствии; и
- оставшиеся договоры.

Группа исходит из того, что договоры, оцениваемые при помощи подхода на основе распределения премии, не являются обременительными при первоначальном признании, если только факты и обстоятельства не указывают на обратное.

Группа не включает договоры, выпущенные с разницей более чем в один год, в одну и ту же группу. Для выполнения данного условия Группа производит дополнительную разбивку групп на когорты. Договоры, выпущенные в течение заданного Группой периода, включаются в одну когорту.

Под датой выпуска договора Группа понимает дату заключения договора.

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

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

4.6. Информация о страховых продуктах

Организация и управление операционной деятельностью Группы производится в соответствии с характером предлагаемых страховых продуктов. Группа работает по следующим основным направлениям деятельности – страхование имущества, медицинское страхование, страхование автотранспорта, обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспорта, страхование от несчастного случая, страхование грузов, перестрахование и прочие виды страхования ответственности и имущества. В финансовой отчетности Группа представляет анализ финансовой информации в разрезе видов страховых продуктов.

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы медицинскими услугами. Эти услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент заключения Группой контракта существует неопределенность в отношении наступления страхового события (т.е. оказания медицинской услуги), даты наступления страхового события и размера убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Страхование имущества (включая страхование транспорта) заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также могут получать возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, при остановке производства).

Страхование ответственности, включая обязательные виды, такие как обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО), обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение при перевозке вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров (ОСГОП), обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте (ОСОПО) защищает клиентов от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает контрактные события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам (ответственность работодателя), а также для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

Страхование от несчастного случая защищает клиентов Группы от последствий несчастных случаев (таких последствий как смерть или утрата трудоспособности), которые могут привести к снижению уровня жизни страхователя или зависимых от него лиц.

4.7. Рамки действия договора

Для выпущенных договоров страхования Группа признает ГДС на наиболее раннюю из следующих дат:

- начало периода покрытия по группе договоров;
- дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса в соответствующей группе договоров;
- и
- применительно к группе обременительных договоров — дата, когда данная группа становится обременительной.

Если дата наступления срока платежа не указана в договоре, тогда датой платежа считается дата, когда первый платеж был получен от держателя полиса по данному договору (МСФО (IFRS) 17.26).

Для удерживаемых договоров перестрахования Группа следует требованиям МСФО (IFRS) 17.62 и признает группу удерживаемых договоров перестрахования на наиболее раннюю из следующих дат:

- дата начала периода покрытия по группе удерживаемых договоров
- перестрахования; и

- дата, на которую Группа признает группу обременительных базовых договоров страхования, если Группа заключила соответствующий договор перестрахования, входящий в данную группу удерживаемых договоров перестрахования, на эту дату или до нее.

Группа откладывает признание группы удерживаемых договоров перестрахования, обеспечивающих пропорциональное покрытие, до даты первоначального признания базового договора страхования, если эта дата наступает позже даты начала периода покрытия по группе удерживаемых договоров перестрахования.

Для оценки балансовой стоимости ГДС Группа рассматривает все будущие денежные потоки в рамках каждого договора в группе.

Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого Группа может обязать держателя полиса оплатить премии или в течение которого у Группы имеется действительная обязанность предоставить держателю полиса услуги по договору страхования.

Группа считает, что ее действительная обязанность предоставить услуги завершается, когда:

- у Группы имеется практическая возможность переоценить риски по определенному держателю полиса, в результате чего она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражает такие риски;

или

- у Группы имеется практическая возможность переоценить риски по портфелю договоров страхования, в который входит определенный договор, в результате чего она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражает соответствующий риск по данному портфелю; и при тарификации премий вплоть до даты, на которую осуществляется переоценка рисков, не учитывались риски, которые относятся к периодам после даты переоценки.

Группа проводит переоценку рамок договора в конце каждого отчетного периода.

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

Для нового бизнеса по удерживаемым договорам перестрахования Группа прогнозирует потоки по новым договорам перестрахования до даты возможного пересмотра тарифов или расторжения договора-перестрахования.

4.8. Аквизиционные денежные потоки

Группа распределяет аквизиционные денежные потоки по группам договоров страхования с использованием систематического и рационального метода.

Группа признает в качестве актива уплаченные аквизиционные денежные потоки или аквизиционные денежные потоки, в отношении которых было признано обязательство в соответствии с другим стандартом МСФО, до момента признания соответствующей группы договоров страхования.

Организация признает такой актив в отношении каждой такой группы договоров страхования.

Группа прекращает признание актива в отношении аквизиционных денежных потоков в тот момент, когда эти аквизиционные денежные потоки включены в оценку соответствующей группы договоров страхования.

4.9. Оценка балансовой стоимости выпущенных договоров страхования

Группа проводит оценку балансовой стоимости выпущенных договоров на уровне ГДС.

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

4.10. Структура обязательств (активов) по договорам страхования

При проведении оценки балансовой стоимости ГДС Группа оценивает два блока обязательств (активов, в случае положительного значения) по договорам страхования:

- Обязательство по возникшим требованиям (ОВТ)
- Обязательство по оставшейся части покрытия (ООЧП)

4.11. Определение модели оценки для группы договоров страхования

Группа анализирует две модели оценки, предусмотренные МСФО (IFRS) 17, на применимость к ГДС.

- Общая модель оценки (ОМО),

- Подход на основе распределения премии (ПОРП).

Группа применяет ПОРП для следующих ГДС, для которых это допустимо в соответствии МСФО (IFRS) 17:

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

Для групп удерживаемых договоров перестрахования, Группа применяет упрощенный подход, если на момент начала действия группы:

- период покрытия каждого договора в группе удерживаемых договоров перестрахования (включая покрытие, обусловленное всеми премиями в рамках договора, которые определены на эту дату) составляет один год или менее;
- Группа обоснованно ожидает, что оценка в соответствии с ПОРП не будет существенно отличаться от оценки, произведенной на основе применения требований ОМО.

4.12. Оценка договоров с помощью подхода на основе распределения премии (ПОРП)

Первоначальное признание обязательства по оставшемуся страховому покрытию

При применении подхода на основе распределения премии Группа считает, что договоры не являются обременительными при первоначальном признании, если только факты и обстоятельства не указывают на обратное (согласно МСФО (IFRS) 17.18).

Таким образом, при первоначальном признании Группа оценивает обязательство по оставшейся части покрытия как (МСФО (IFRS) 17.55(a)):

- премии, полученные на момент первоначального признания, при их наличии;
- минус аквизиционные денежные потоки на эту дату, отнесенные к данной ГДС; и
- плюс или минус любые суммы, возникающие в результате прекращения признания на эту дату любого актива в отношении аквизиционных денежных потоков и любого другого актива или обязательства, ранее признанного в отношении денежных потоков, связанных с данной группой договоров.

Группа не использует возможность признания аквизиционных денежных потоков в качестве расходов в момент возникновения таких затрат.

Группа признает аквизиционные денежные потоки за отчетный период путем отнесения части аквизиционных денежных потоков к каждому отчетному периоду на систематической основе в соответствии с течением времени (МСФО (IFRS) 17.B125).

Для дисконтирования денежных потоков Группа применяет ставки дисконтирования, полученные на основании подхода «снизу вверх».

Последующая оценка обязательства по оставшейся части покрытия

На каждую отчетную дату Группа переоценивает обязательство по оставшейся части покрытия как (МСФО (IFRS) 17.55(b)):

- балансовая стоимость обязательства по оставшемуся страховому покрытию на дату начала отчетного периода;
- плюс премии, полученные в этом периоде;
- минус аквизиционные денежные потоки;
- плюс любые суммы, связанные с амортизацией аквизиционных денежных потоков, признанные в качестве расходов в отчетном периоде;
- плюс корректировки финансовой составляющей;
- минус сумма, признанная в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг в данном периоде;
- минус размер инвестиционной составляющей, уплаченной или переведенной в состав обязательства по возникшим требованиям.

Таким образом, Группа систематически высвобождает суммы из обязательства по оставшейся части покрытия и признает их в отчете о прибылях и убытках как выручку по страхованию. Общая сумма ожидаемых поступлений премий распределяется на выручку по страхованию за каждый период оказания услуг по договору страхования (МСФО (IFRS) 17.B126):

- на основании течения времени;
- но,

- если ожидаемая схема высвобождения риска в течение периода покрытия существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, то на основе ожидаемых сроков признания понесенных расходов по страховым услугам.

Когда факты и обстоятельства указывают на то, что группа договоров является обременительной, Группа признает убыток в отчете о прибылях и убытках и рассчитывает обязательство по оставшемуся страховому покрытию, используя требования общей модели оценки к денежным потокам по выполнению договоров.

Ниже приводятся примеры фактов и обстоятельств, которые могут указывать на то, что ГДС является обременительной:

- комбинированный коэффициент убыточности > 100%;
- экономические изменения или вступившие в силу законодательные изменения, которые приводят к значительному пересмотру ожидаемых денежных потоков;
- существенные изменения в затратах, связанных с выполнением договоров.

Первоначальное признание обязательства по возникшим требованиям

Обязательства по возникшим убыткам признаются в составе денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к возникшим убыткам. Группа включает в ожидаемые будущие денежные потоки выплаты по возникшим заявленным убыткам, а также по возникшим, но еще не заявленным убыткам.

Группа признает обязательство по возникшим требованиям, когда произошли первые убытки или ожидается, что они произойдут, но пока не будут заявлены, или когда наступает срок платежа по инвестиционной составляющей или любого другого платежа, или когда возникают другие расходы. Аналогично денежным потокам по выполнению договоров в части обязательства по оставшейся части покрытия, денежные потоки по выполнению договоров в части обязательства по возникшим требованиям состоят из:

- оценок будущих денежных потоков;
- корректировки для отражения временной стоимости денег и финансовых рисков, относящихся к будущим денежным потокам; и
- рисков поправки на нефинансовый риск.

Для расчета рисков поправки на нефинансовый риск Группа применяет подход, основанный на уровне доверия (VaR).

Группа использует 75% уровень доверия.

Будущие денежные потоки, относящиеся к ОБТ, представляют собой будущие выплаты по убыткам, включая затраты, которые непосредственно связаны с урегулированием и обработкой убытков, включая постоянные или переменные накладные расходы, если они непосредственно связаны с выполнением договоров страхования и относятся к ГДС систематическим и разумным методом.

Группа строит прогноз убытков, которые ожидаются к выплате по возникшим до отчетной даты страховым случаям, связанным с рисками, покрываемыми договорами страхования, чтобы оценить ОБТ.

Группа рассчитывает приведенную стоимость будущих денежных потоков по ОБТ на основании текущих ставок дисконтирования и фиксированных ставок дисконтирования. Группа применяет те же самые ставки дисконтирования, что и для ООЧП.

Последующая оценка обязательства по возникшим требованиям

Последующая оценка обязательства по возникшим требованиям основана на текущих предположениях по состоянию на отчетную дату.

Группа признает доходы и расходы в отношении следующих изменений балансовой стоимости обязательства по возникшим требованиям (МСФО (IFRS) 17.42):

- расходы по страховым услугам — в отношении увеличения данного обязательства вследствие возникших в течение периода страховых убытков и расходов, исключая инвестиционную составляющую;
- расходы по страховым услугам — в отношении последующих изменений денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к возникшим требованиям и расходами;
- финансовые доходы или расходы по страхованию — для отражения влияния временной стоимости денег и влияния финансового риска.

Группа прекращает признание обязательства по возникшим требованиям, как только выгоды предоставлены или как только становится очевидным, что не существует обязательства по предоставлению выгод.

4.13. Оценка балансовой стоимости удерживаемых договоров перестрахования

Группа учитывает удерживаемые договоры перестрахования отдельно от базовых выпущенных договоров, к которым они относятся.

4.14. Выручка по страхованию

Для групп договоров страхования, в отношении которых Группа применяет подход на основе распределения премии, выручка по страхованию за период определяется как сумма ожидаемых поступлений премии, которая корректируется с учетом временной стоимости денег и изменения финансового риска, отнесенных к данному периоду.

Группа распределяет ожидаемые поступления премий на каждый период оказания услуг по договору страхования:

- исходя из течения времени, но
- если ожидаемая схема высвобождения риска в течение периода покрытия существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, то на основе ожидаемых сроков признания понесенных расходов по страховым услугам.

Группа исключает все денежные потоки, связанные с неотделимыми инвестиционными составляющими, из состава страховой выручки. Инвестиционная составляющая представляет собой суммы, которые Группа должна выплатить держателю полиса по договору страхования при любых обстоятельствах вне зависимости от того, наступит ли страховой случай. Группа определяет, содержит ли выплата инвестиционную составляющую, в момент признания обязательства по соответствующей выплате. Оценка величины инвестиционной составляющей в общей сумме выплаты определяется исходя из условий договора страхования. Неотделимая инвестиционная составляющая, которая стала подлежащей выплате в отчетном периоде, переносится из состава обязательства по оставшейся части страхового покрытия в состав обязательства по возникшим требованиям.

4.15. Принципы классификации и распределения расходов

Группа анализирует и относит возникшие расходы к одной из следующих функциональных областей:

- Урегулирование убытков

Расходы, относящиеся к данной функциональной области, включают в себя расходы, которые Группа понесет в процессе расследования, обработки и урегулирования страховых убытков по существующим договорам страхования, включая вознаграждения юристам и экспертам-оценщикам страховых убытков, а также внутренние затраты на расследование страховых убытков и обработку платежей по страховым требованиям

- Аквизиция

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

- Администрирование договоров страхования

Расходы на ведение и обслуживание полисов, такие как расходы на выставление счетов на оплату премий и оформление изменений полисов (например, конвертации и возобновления действия). Такие расходы также включают регулярные комиссии, которые, как ожидается, будут выплачиваться посредникам, если конкретный держатель полиса продолжит выплату премий в рамках договора страхования.

- Прочие расходы, которые не отнесены к предыдущим функциональным областям.

Группа производит распределение фиксированных и переменных накладных расходов (таких как затраты на ведение бухгалтерского учета, управление персоналом, информационно-технологическое обеспечение и поддержку, амортизацию зданий, аренду, техническое обслуживание и коммунальные услуги), которые связаны непосредственно с выполнением договора страхования, между первыми тремя функциональными областями. Указанные накладные расходы распределяются по группам договоров с использованием систематических и рациональных методов, которые применяются последовательно ко всем затратам с аналогичными характеристиками;

Группа рассматривает расходы, относящиеся к первым трем функциональным областям, как расходы, связанные с выполнением договоров страхования.

Расходы, относящиеся к последней функциональной области, рассматриваются как расходы, не подлежащие распределению. Данные расходы не относятся к сфере действия МСФО (IFRS) 17 и, как правило, признаются непосредственно в составе прибыли или убытка по мере их возникновения в составе прочих статей отчетности.

4.16. Расходы от оказания страховых услуг

Группа признает расходы от оказания страховых услуг на основании следующих величин:

- все суммы, относящиеся к компоненту убытка обязательства по оставшемуся покрытию, за исключением высвобождения дисконта, связанного с первоначальным признанием компонента убытка, его последующими благоприятными или неблагоприятными изменениями и его высвобождением;
- все изменения в обязательстве по возникшим требованиям, если только они не связаны с высвобождением обязательства по возникшим требованиям для фактических платежей, инвестиционными составляющими, высвобождением дисконта (и соответствующими изменениями в ставках дисконтирования и финансовых рисках) или курсовой переоценкой;
- распределение аквизиционных денежных потоков в той же сумме, которая признана в составе страховой выручки.

Группа исключает все денежные потоки, связанные с неотделимыми инвестиционными составляющими, из состава расходов по оказанию страховых услуг.

4.17. Финансовый доход или расход от страховой деятельности

Группа определяет финансовый доход или расход от страховой деятельности за период как состоящий из:

- влияния временной стоимости денег и изменений временной стоимости денег; и
- влияния финансового риска и изменений финансового риска на величину активов и обязательств по договорам страхования.

4.18. Финансовые активы

Учет операций с денежными средствами и их эквивалентами

В состав денежных средств и их эквивалентов Группа относит денежные средства на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает 90 дней.

Группа должно признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, определяемые в соответствии с МСФО (IAS) 9, формирует под ожидаемые кредитные убытки в отношении денежных средств и их эквивалентов.

Целью требований, касающихся обесценения, является признание ожидаемых кредитных убытков за весь срок для всех финансовых инструментов, кредитный риск по которым значительно увеличился с момента первоначального признания, будь то оценка на индивидуальной или групповой основе, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную.

В случае заключения сделки неснижаемого остатка датой размещения денежных средств по такой сделке считается начальная дата срока поддержания неснижаемого остатка.

Методы определения амортизированной и справедливой стоимости финансовых активов

Под справедливой стоимостью Группа понимает цену, которая была бы получена при продаже при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка ценных бумаг на дату оценки.

Оценка справедливой стоимости осуществляется в порядке, определенном МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Под амортизированной стоимостью долгового финансового актива принимается сумма, в которой он оценивается после первоначального признания за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, полученных процентных доходов, увеличенная на начисленные процентные доходы (уменьшенная на начисленные процентные расходы), а также уменьшенная на величину обесценения, отражаемую на балансовом счете по учету резервов под обесценение.

Группа рассчитывает амортизированную стоимость методом эффективной процентной ставки - процентные доходы начисляются по эффективной ставке процента (дисконтированная стоимость). Расчет амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента Группа осуществляет ежедневно.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются Группам в зависимости от бизнес-модели, используемой для управления ценными бумагами, и характера предусмотренных условиями договора денежных потоков в одну из следующих категорий:

- 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.

При классификации ценных бумаг Группам используются критерии классификации, установленные МСФО (IFRS) 9.

Группа относит Финансовые активы в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- Финансовые активы приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансового актива для получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков;
- условия выпуска обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Группа оценивает финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- Финансовые активы приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков, так и путем продажи финансового актива;
- условия выпуска финансового актива обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, которые не были классифицированы Группой в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По долевым финансовым активам, которые в противном случае были бы классифицированы в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа может принять не подлежащее отмене решение отражать изменения справедливой стоимости таких финансовых активов в составе прочего совокупного дохода в порядке, предусмотренном МСФО (IFRS) 9.

Группа может на дату первоначального признания финансовых активов по собственному усмотрению классифицировать их (без права последующей реклассификации) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (учетное несоответствие), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними доходов и расходов.

Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Долевые Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при первоначальном признании принимаются к учету по себестоимости.

Долговые Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при первоначальном признании принимаются к учету по стоимости приобретения с учетом фактических затрат.

При первоначальном признании Группа оценивает, насколько стоимость приобретения отличается с учетом фактических затрат от справедливой стоимости. При этом за оценку справедливой стоимости принимается рыночная котировка на дату исполнения обязательств по сделке.

Последующая переоценка в связи с изменением курса валюты для финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход,

Обесценение

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дебиторской задолженности по аренде, активу по договору или обязательству по предоставлению займа и договору финансовой гарантии, к которым применяются требования, касающиеся обесценения.

Ежемесячно Группа оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки Группа ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков. Чтобы сделать такую оценку, организация должна сравнить риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания и проанализировать обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий, которая указывает на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего инструмента.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансового актива тогда и только тогда, когда:

- истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или
- она передает этот финансовый актив, как установлено в пунктах 3.2.4 и 3.2.5 МСФО (IFRS) 9, и данная передача соответствует требованиям для прекращения признания, изложенным в пункте 3.2.6 МСФО (IFRS) 9.

Группа передала финансовый актив в том и только в том случае, если она:

- либо передала предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива;
- либо сохранила предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но приняла на себя предусмотренную договором обязанность выплачивать эти денежные потоки одному или нескольким получателям в рамках соглашения, которое удовлетворяет условиям, приведенным в пункте 3.2.5.

а также в других случаях, когда выполняются предусмотренные МСФО (IFRS) 9 критерии для прекращения признания ценных бумаг.

4.19. Влияние применения МСФО 9 и МСФО 17

В связи с возобновлением составления отчетности в полном соответствии с МСФО Группа применила ретроспективно МСФО 9 и МСФО 17, не применявшиеся при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2024 год.

Ретроспективное применение стандартов повлияло на пересмотр показателей следующих отчетов консолидированной финансовой отчетности:

- отчета о финансовом положении на 01.01.2024 года;
- отчета о финансовом положении на 31.12.2024 года;
- отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год;

Основным фактором влияния применения МСФО 9 на капитал Группы явилось формирование резерва под ожидаемые кредитные убытки (РОКУ).

В таблице ниже представлено влияние применения МСФО 9 и МСФО 17 на нераспределенную прибыль Группы по состоянию на 01.01.2024:

	Нераспределенная прибыль
По состоянию на 31.12.2023 до корректировок	5 009 587
Влияние перехода на МСФО 9	-29 128
Влияние перехода на МСФО 17	366 855
Налоговый эффект от корректировок	-67 546
По состоянию на 31.12.2023	5 279 769

В таблице ниже представлено влияние применения МСФО 9 и МСФО 17 на нераспределенную прибыль Группы по состоянию на 31.12.2024:

	Нераспределенная прибыль
По состоянию на 31.12.2024 до корректировок	6 545 149
Влияние перехода на МСФО 9	-19 755
Влияние перехода на МСФО 17	528 595
Налоговый эффект от корректировок	-127 210
По состоянию на 31.12.2024	6 926 779

4.20. Основные средства

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

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

Здания отражаются по переоцененной стоимости. Переоценка производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая будет определена на основе справедливой стоимости на конец отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в капитале в составе резерва переоценки. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается за счет резерва на переоценку по справедливой стоимости непосредственно в составе капитала, все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются на счете прибылей и убытков. Резерв переоценки основных средств, включенный в состав капитала, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, в момент списания или выбытия актива, а также по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

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

- Здания и сооружения 10-100 лет;
- Офисное и компьютерное оборудование 3-5 лет;
- Транспортные средства 5-7 лет;
- Мебель и прочие 3-10 лет.

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

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость.

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются в составе прочих доходов или прочих расходов соответственно.

4.21. Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представляет имущество, находящееся в распоряжении Группы, для получения доходов от сдачи имущества в аренду или для получения выгод в связи с повышением стоимости данного имущества, либо для того и для другого.

Объекты инвестиционной собственности учитываются по справедливой стоимости. Изменение справедливой стоимости признается в составе прибыли или убытка.

4.22. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме превышения текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу, и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения, в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

4.23. Прочие активы

Прочие активы включают предоплаты и запасы. Предоплаты признаются в день оплаты и списываются на расходы в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных

средств. Запасы признаются по стоимости приобретения и после первоначального признания отражаются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой цене продажи.

4.24. Текущие и отложенные налоги

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

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

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

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

4.25. Договоры аренды

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. С этой целью Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Когда Группа является арендатором, Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

4.26. Капитал

(a) Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров, вычитаются из собственного капитала.

(b) Резервный капитал

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

(c) Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представляет собой накопленные нереализованные прибыли от переоценки данных финансовых активов по справедливой стоимости за вычетом налогового эффекта.

(d) Резерв переоценки основных средств

Резерв переоценки основных средств представляет собой накопленные нереализованные прибыли от переоценки основных средств за вычетом налогового эффекта.

(e) Дивиденды

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

4.27. Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности.

Активы, получение и погашение которых ожидается в течение года с отчетной даты, классифицируются как краткосрочные активы. Активы, погашение которых ожидается более, чем через год после отчетной даты, классифицируются как долгосрочные активы.

Анализ активов по состоянию на 31.12.2025:

Наименование показателя	Краткосрочные	Долгосрочные	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3 414 814	-	3 414 814
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	32 400	-	32 400
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 644 229	2 227 086	3 871 315
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	16 008 372	-	16 008 372
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	777 365	465 257	1 242 622
Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО 17	1 177 792	-	1 177 792
Нематериальные активы	-	109 261	109 261
Основные средства	-	2 372 159	2 372 159
Требования по налогу на прибыль	536 974	-	536 974
Прочие активы	254 330	146 517	400 847
Итого активов	23 846 276	5 320 280	29 166 556

Анализ активов по состоянию на 31.12.2024:

Наименование показателя	Краткосрочные	Долгосрочные	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5 205 153	-	5 205 153
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	26 483	-	26 483
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 399 882	328 535	2 728 417
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	14 024 884	-	14 024 884
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	511 639	241 249	752 888
Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО 17	3 382 000	-	3 382 000
Инвестиционное имущество	-	22 271	22 271
Нематериальные активы	-	113 093	113 093
Основные средства	-	2 296 783	2 296 783
Требования по налогу на прибыль	194 538	-	194 538
Отложенные налоговые активы	-	2 462	2 462
Прочие активы	284 377	140 189	424 566
Итого активов	26 028 956	3 144 582	29 173 538

5. Денежные средства и их эквиваленты

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Денежные средства в кассе	1 185	1 443
Денежные средства в пути	11 984	12 559
Денежные средства на расчетных счетах	913 726	1 329 200
Остатки депозитов в кредитных организациях, классифицируемые как эквиваленты денежных средств в соответствии с учетной политикой	2 487 614	3 861 081
Денежные средства, переданные в доверительное управление	305	-
Итого	3 414 814	5 204 283

В состав денежных средств и их эквивалентов включены депозиты сроком размещения 90 дней и менее.

Из состава денежных средств и их эквивалентов исключены остатки денежных средств, использование которых ограничено. Остатки денежных средств, использование которых ограничено, по состоянию на 31.12.2025 составляют 145 231 тыс. руб. (31.12.2024: 146 338 тыс. руб.). Указанные остатки отражены в составе Депозитов в банках.

Информация о кредитном качестве эквивалентов денежных средств представлена в примечании 28.

По состоянию на 31.12.2025 у Группы были остатки денежных средств и их эквивалентов в 10 банках (31.12.2024: в 9 банках) с общей суммой денежных средств и их эквивалентов, превышающей 100 000 тыс. руб. Совокупная сумма этих остатков составляла 3 401 340 тыс. руб. (31.12.2024: 5 026 203 тыс. руб.) или 98% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31.12.2024: 97%).

В связи с судебным разбирательством с налоговыми органами на 31.12.2025 ограничены права Группы распоряжаться своими средствами на расчетных счетах в банках ПАО СБЕРБАНК на сумму 0 руб. (31.12.2024: 177 544 тыс. руб.) и на счете в АО "АЛЬФА-БАНК" на сумму 0 руб. (31.12.2024: 629 тыс. руб.)

6. Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Долевые ценные бумаги, в том числе:	32 400	26 483
нефинансовых организаций	32 400	26 483
Итого	32 400	26 483

7. Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Наименование показателя	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долговые ценные бумаги, в том числе:	3 871 316	2 728 417
Правительства Российской Федерации	1 400 653	834 850
кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	635 867
некредитных финансовых организаций и лизинговых компаний	504 975	562 977
нефинансовых организаций	1 965 688	694 723
Итого	3 871 316	2 728 417

В таблице представлено движение резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее -ОКУ)

Наименование показателя	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Оценочный резерв под ОКУ на начало периода, в том числе:	3 607	29 025
долговые ценные бумаги	3 607	29 025
Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ОКУ, в том числе:		
	6 539	- 25 418
долговые ценные бумаги	6 539	- 25 418
Оценочный резерв под ОКУ на конец периода, в том числе:	10 146	3 607
долговые ценные бумаги	10 146	3 607

По состоянию на 31.12.2025 долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации представляли собой рублевые облигации со сроком погашения 2026-2027гг. (2024: 2025–2027), имеющие эффективную доходность к погашению в диапазоне 12,72- 13,26% (2024: 18,00-18,94%).

По состоянию на 31.12.2025 долговые ценные бумаги прочих организаций представляли собой рублевые облигации 6 российских эмитентов (2024: 4 российских эмитентов) со сроком погашения в 2026–2035 гг. (2024: 2025–2028), имеющие эффективную доходность к погашению в диапазоне 0-16,12% (2024 0-21,88%).

Информация о кредитном качестве финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, представлена в Примечании 28.

8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Наименование показателя	31.12.2025			31.12.2024		
	полная балансовая стоимость	резерв под ОКУ	балансовая стоимость	полная балансовая стоимость	резерв под ОКУ	балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	15 878 344	-15 203	15 863 141	13 894 695	-15 279	13 879 416
Прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	145 231	-	145 231	146 338	-	146 338
Итого	16 023 575	-15 203	16 008 372	14 041 033	-15 279	14 025 754

По состоянию на 31.12.2025 депозиты в кредитных организациях размещены на срок от 91 дня до 365 дней под номинальную процентную ставку 13,50 - 23,45 %%% по депозитам в рублях. (2024: на срок от 91 дня до 365 дней под номинальную процентную ставку 15,70-26,20 %%% по депозитам в рублях).

Указанные депозиты размещены без обеспечения. Вся сумма депозитов по состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024 является непросроченной и необесцененной. Информация о кредитном качестве депозитов и прочих размещенных средств в банках представлена в Примечании 28.

По состоянию на 31.12.2025 у Группы были остатки депозитов в 10 банках (2024: в 8 банках) с общей суммой средств, превышающей 100 000 тыс. руб. Совокупная сумма этих депозитов и прочих размещенных средств составляла 15 895 087 тыс. руб. (на 31.12.2024: 13 837 942 тыс. руб.), или 99% от общей суммы депозитов и прочих размещенных средств в банках (на 31.12.2024: 99%).

В таблице представлено движение резерва под ожидаемые кредитные убытки

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Оценочный резерв под ОКУ на начало периода, в том числе:	15 279	15 976
депозиты в кредитных организациях	15 279	15 976
Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ОКУ, в том числе:	-76	-697
депозиты в кредитных организациях	-76	-697
Оценочный резерв под ОКУ на конец периода, в том числе:	15 203	15 279
депозиты в кредитных организациях	15 203	15 279

9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность

	31.12.2025			31.12.2024		
	полная балансовая стоимость	резерв под ОКУ	балансовая стоимость	полная балансовая стоимость	резерв под ОКУ	балансовая стоимость
Займы выданные	33 051	(5 976)	27 075	7 237	(1 615)	5 622
Расчеты с клиентами по посредническим договорам	270	-	270	124	-	124
Прочее	1 846 328	(631 052)	1 215 276	1 091 817	(344 675)	747 142
Итого	1 879 649	(637 028)	1 242 621	1 099 178	(346 290)	752 888

В таблице представлено движение резерва под ожидаемые кредитные убытки

	2025 г.	2024 г.
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода, в том числе:	346 290	293 135
займы выданные	1 615	771
прочее	344 675	292 364
Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	292 861	111 042
займы выданные	6 484	844
прочее	286 377	110 198
Списание за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	-2 123	-57 887
прочее	-2 123	-57 887
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода, в том числе:	637 028	346 290
займы выданные	5 976	1 615
прочее	631 052	344 675

10. Портфели договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования

10.1. Обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:	7 165 484	6 836 288
обязательства, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	7 165 484	6 836 288
Обязательства по возникшим требованиям	7 392 473	9 281 113
Активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков	-7 816	-
Итого	14 550 141	16 117 401

10.2. Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни

2025 год	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям по группам договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	без учета компонента убытка	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	рисковая поправка на нефинансовый риск		
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни всего, на начало периода	6 836 288	8 810 597	470 517	16 117 402	
обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на начало периода	6 836 288	8 810 597	470 517	16 117 402	
Отражено в отчете о финансовых результатах всего, в том числе:	-15 648 913	14 838 108	-184 638	-995 443	
выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-22 326 692	-	-	-22 326 692	
расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования всего, в том числе:	6 719 525	13 618 850	-216 989	20 121 386	
амортизация аквизиционных денежных потоков	6 717 480	-	-	6 717 480	
изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	-1 134 926	-356 972	-1 491 898	
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	2 045	14 753 776	139 983	14 895 804	
финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-41 746	1 219 258	32 351	1 209 863	
Денежные потоки всего, в том числе:	15 978 050	-16 542 111	-	-564 061	
страховые премии, полученные	22 789 124	-	-	22 789 124	
выплаты уплаченные	-	-13 483 936	-	-13 483 936	
аквизиционные денежные потоки	-6 809 029	-	-	-6 809 029	
прочие денежные потоки	-2 045	-3 058 175	-	-3 060 220	
Прочее	60	-	-	60	
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни всего, на конец периода	7 165 485	7 106 594	285 879	14 557 958	
Обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на конец периода	7 165 485	7 106 594	285 879	14 557 958	

2024 год	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия	Обязательства по возникшим требованиям по группам договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	без учета компонента убытка	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	рисковая поправка на нефинансовый риск	
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни всего, на начало периода	6 770 060	7 206 480	389 015	14 365 555
обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на начало периода	6 770 060	7 206 480	389 015	14 365 555
Отражено в отчете о финансовых результатах всего, в том числе:	-16 011 247	17 187 751	81 502	1 258 006
выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-22 109 175	-	-	-22 109 175
расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	6 097 928	16 095 874	81 502	22 275 304
всего, в том числе:				
амортизация аквизиционных денежных потоков	6 097 928	-	-	6 097 928
изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	1 130 652	-317 990	812 662
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	14 965 222	399 492	15 364 714
финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-	1 091 877	-	1 091 877
Денежные потоки всего, в том числе:	16 077 474	-15 583 635	-	493 839
страховые премии, полученные	22 360 851	-	-	22 360 851
выплаты уплаченные	-	-13 495 711	-	-13 495 711
аквизиционные денежные потоки	-6 283 377	-	-	-6 283 377
прочие денежные потоки	-	-2 087 924	-	-2 087 924
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни всего, на конец периода	6 836 287	8 810 596	470 517	16 117 400
обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на конец периода	6 836 287	8 810 596	470 517	16 117 400

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

31 декабря 2025 г.

Активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков на начало отчетного периода всего, в том числе включенные в:	7 816
Признание	10 000
Прекращение признания	-2 184
Активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков на конец отчетного периода всего	7 816

10.4. Анализ ожидаемых сроков прекращения признания активов в отношении аквизиционных денежных потоков

31 декабря 2025 г.

До 1 года

Итого

Активы по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни	7 816	7 816
Итого	7 816	7 816

11. Портфели удерживаемых (переданных) договоров перестрахования

11.1. Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования

31.12.2025

31.12.2024

Активы по оставшейся части покрытия, кроме компонента возмещения убытка, в том числе:	273 472	(74 817)
активы, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	273 472	(74 817)
Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	904 320	3 456 817
Итого	1 177 792	3 382 000

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

2025 год	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия	Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат по договорам, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	без учета компонента убытка	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	рисковая поправка на нефинансовый риск	
Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало периода	-74 817	3 248 901	207 916	3 382 000
активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало периода	-74 817	3 248 901	207 916	3 382 000
Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:	-728 177	157 683	-169 551	-740 045
доходы (расходы), возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования иного, чем страхование жизни всего, в том числе:	-728 052	-35 084	-182 362	-945 498
распределение уплаченных страховых премий	-733 230	-	-	-733 230
ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	-	1 414 505	5 612	1 420 117
изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	-	-1 449 589	-187 974	-1 637 563
прочие расходы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	5 178	-	-	5 178
финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни	-125	192 767	12 811	205 453
Денежные потоки всего, в том числе:	1 081 644	-2 540 629	-	-1 458 985
страховые премии, уплаченные по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	1 081 644	-	-	1 081 644
суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	-	-2 540 629	-	-2 540 629
Прочее	-5 178	-	-	-5 178
Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни всего, на конец периода	273 472	865 955	38 365	1 177 792
активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец периода	273 472	865 955	38 365	1 177 792

2024 год	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия	Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат по договорам, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	без учета компонента убытка	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	рисковая поправка на нефинансовый риск	
Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало периода	115 847	2 050 093	147 644	2 313 584
активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало периода	115 847	2 050 093	147 644	2 313 584
Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:	-1 125 965	3 239 556	60 272	2 173 863
доходы (расходы), возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования иного, чем страхование жизни всего, в том числе:	-1 125 965	3 114 601	60 272	2 048 908
распределение уплаченных страховых премий	-1 125 965	-	-	-1 125 965
ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	-	610 062	18 651	628 713
изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	-	2 504 539	41 621	2 546 160
финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни	-	124 955	-	124 955
Денежные потоки всего, в том числе:	935 301	-2 040 748	-	-1 105 447
страховые премии, уплаченные по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	935 301	-	-	935 301
суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	-	-2 046 578	-	-2 046 578
прочие денежные потоки по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	-	5 830	-	5 830
Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни всего, на конец периода	-74 817	3 248 901	207 916	3 382 000
активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец периода	-74 817	3 248 901	207 916	3 382 000

11.3. Анализ чувствительности по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни

Для расчета показателей при изменении средних затрат при выплате и среднего количества требований модифицированные значения убыточности были применены в методе Борнхюттера-Фергюсона при расчете РПНУ по отдельным портфелям договоров.

31 декабря 2025г.	Изменение, %	Влияние на прибыль до налогообложения			Влияние на капитал		
		чистые обязательства по портфелям договоров страхования	чистые активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	нетто-перестрахование	чистые обязательства по портфелям договоров страхования	чистые активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	нетто-перестрахование
Изменение среднего количества требований	10%	230 603	-10 722	219 881	172 953	-8 042	164 911
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	10%	230 603	-10 722	219 881	172 953	-8 042	164 911
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	-10%	-230 603	10 722	-219 881	-172 953	8 042	-164 911
Изменение среднего количества требований	-10%	-230 603	10 722	-219 881	-172 953	8 042	-164 911

31 декабря 2024 г.	Изменение, %	Влияние на прибыль до налогообложения			Влияние на капитал		
		чистые обязательства по портфелям договоров страхования	чистые активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	нетто-перестрахование	чистые обязательства по портфелям договоров страхования	чистые активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	нетто-перестрахование
Изменение среднего количества требований	10%	335 496	-11 552	323 943	268 397	-9 242	259 155
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	10%	335 496	-11 552	323 943	268 397	-9 242	259 155
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	-10%	-335 496	11 552	-323 943	-268 397	9 242	-259 155
Изменение среднего количества требований	-10%	-335 496	11 552	-323 943	-268 397	9 242	-259 155

12. Нематериальные активы

	Нематериальные активы, приобретенные			Капитальные вложения в объекты нематериальных активов	Итого
	программное обеспечение	лицензии и франшизы	прочее		
Балансовая стоимость на 31.12.2023 всего, в том числе:	102 700	2 300	68	14 935	120 003
первоначальная (переоцененная) стоимость	168 459	37 455	731	14 935	221 580
накопленная амортизация	-65 759	-35 155	-663	-	-101 577
Поступление	51 613	540	-	-6 075	46 078
Выбытие всего, в том числе:	-130	-38	-4	-6 553	-6 725
первоначальная (переоцененная) стоимость	-946	-627	-60	-6 553	-8 186
накопленная амортизация	816	589	56	-	1 461
Амортизация	-44 789	-1 409	-63	-	-46 261
Балансовая стоимость на 31.12.2024, в том числе:	109 395	1 392	-	2 306	113 093
первоначальная (переоцененная) стоимость	219 127	37 368	670	2 306	259 471
накопленная амортизация	-109 732	-35 976	-670	-	-146 378
Поступление	36 452	862	1 590	1 367	40 271
Выбытие всего, в том числе:	-	-	-	-1 367	-1 367
первоначальная (переоцененная) стоимость	-	-	-	-1 367	-1 367
Амортизация	-41 238	-1 268	-230	-	-42 736
Балансовая стоимость на 31.12.2025 всего, в том числе:	104 608	986	1 360	2 306	109 260
первоначальная (переоцененная) стоимость	255 578	38 230	2 260	2 306	298 374
накопленная амортизация	-150 970	-37 244	-900	-	-189 114

13. Основные средства

	Основные средства в собственности					Итого
	земля, здания и сооружения	офисное и компьютерное оборудование	транспортные средства	прочее	Капитальные вложения в основные средства	
Балансовая стоимость на 31.12.2023						
всего, в том числе:	2 092 416	17 634	68 883	2 134	-	2 181 066
первоначальная (переоцененная) стоимость	2 811 723	218 628	225 956	47 227	-	3 303 534
накопленная амортизация	-719 307	-200 994	-157 074	-45 092	-	-1 122 468
Поступление	40 566	7 315	20 143	1 379	69 546	138 949
Выбытие	-10 106	-	-747	-537	-69 546	-80 937
Амортизация	-46 103	-6 759	-23 121	-557	-	-76 540
Увеличение (уменьшение) стоимости в	134 243	-	-	-	-	134 243
отраженное в прочем совокупном доходе	134 243	-	-	-	-	134 243
Балансовая стоимость на 31.12.2024, в том числе:	2 211 016	18 190	65 158	2 420	-	2 296 783
первоначальная (переоцененная) стоимость	2 996 812	225 853	245 353	48 069	-	3 516 087
накопленная амортизация	-785 707	-207 753	-180 195	-45 649	-	-1 219 304
Поступление	14 014	20 463	17 773	456	85 547	138 253
Выбытие	-	-	-76	-	-85 459	-85 535
Амортизация	-50 667	-10 833	-24 497	-703	-	-86 700
Увеличение (уменьшение) стоимости в	110 276	-	-	-	-	110 276
отраженное в составе прибыли или убытка	-9 496	-	-	-	-	-9 496
отраженное в прочем совокупном доходе	119 772	-	-	-	-	119 772
Прочее	-	-2 190	1 271	-	-	-919
Балансовая стоимость на 31.12.2025	2 284 639	25 630	59 629	2 172	89	2 372 159
первоначальная (переоцененная) стоимость	3 168 390	228 135	201 071	41 183	89	3 638 868
накопленная амортизация	-883 751	-202 505	-141 442	-39 011	-	-1 266 709

Переоценка зданий по рыночной стоимости была проведена по состоянию на 31.12.2025 года оценщиками ООО «Эверест Консалтинг», обладающими признанной квалификацией и имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов. В остаточную стоимость зданий включена сумма 1 528 802 тыс. руб. (2024: 1 439 719 тыс. руб.), представляющая собой положительную переоценку зданий. На конец отчетного периода совокупное отложенное налоговое обязательство в сумме 382 201 тыс. руб. (2024: 359 930 тыс. руб.) было рассчитано в отношении данной переоценки зданий по справедливой стоимости и отражено в прочем совокупном доходе отчета о финансовых результатах. В случае если здания были бы отражены по первоначальной стоимости за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий на 31.12.2025 составила бы 597 296 тыс. руб. (на 31.12.2024: 600 806 тыс. руб.).

Основные объекты недвижимости, принадлежащие Группе:

Адрес	Площадь, кв. м.	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
г. Москва, Садовническая наб., 23	3 446	1 445 635	398 615	1 047 020
г. Москва, Садовническая наб., 32	1 649	593 985	123 015	470 970
г. Санкт-Петербург, Невский пр-кт, д.123-125 "А"	1 187	308 288	88 703	219 585
г. Москва, Озерковская наб., д.2/1	432	231 238	115 828	115 410
г. Москва, Лавров переулок, д.8, стр.1	269	114 783	27 873	86 910
г. Сургут, ул. Энгельса, 11-Б	673	66 259	22 039	44 220

14. Прочие активы

Наименование показателя	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2025 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	172 174	211 493
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	151 709	149 902
Запасы	52 462	48 954
Расчеты с персоналом	407	12 595
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	20 757	2 731
Расчеты по социальному страхованию	4 401	225
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	29	121
Прочее	6	93
Резерв под обесценение прочих активов	-1 098	-1 548
Итого	400 847	424 566

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

Прочая кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, включает:

Наименование показателя	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	22 319	7 589
Расчеты с прочими кредиторами	340 584	608 820
Расчеты с акционерами, участниками	10 479	10 479
Прочее	1 051	-
Итого	374 433	626 888

16. Резервы – оценочные обязательства

Состав резервов-оценочных обязательств приведен в таблице:

Наименование показателя	Налоговые риски	Итого
Балансовая стоимость на 31.12.2024	100 396	100 396
Балансовая стоимость на 31.12.2025	100 396	100 396

Резерв - оценочное обязательство, показанный в столбце Налоговые риски, создан в отношении возможных расходов на оплату штрафов и пени, требования об уплате которых могут быть предъявлены Группе по итогам проверок налоговыми органами. Руководство Группы полагает, что отраженные суммы являются достаточными для погашения обязательств перед налоговыми органами.

17. Прочие обязательства

Наименование показателя	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Расчеты с персоналом	352 996	328 982
Расчеты по социальному страхованию	159 855	136 813
Расчеты по средствам отчислений от страховых премий	2	58 032
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	24 073	21 302
Расчеты с покупателями и клиентами	310	766
Прочие обязательства	-	14 899
Итого	537 236	560 794

18. Уставный капитал

Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций Группы по состоянию на 31.12.2025 составляет 85 000 000 шт. (2024: 85 000 000 шт.). Номинальная стоимость акций составляет 24 руб. (2024: 24 руб.).

Уставный капитал Группы внесен акционерами денежными средствами в рублях Российской Федерации. Акционеры имеют право на получение дивидендов в рублях Российской Федерации.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Головная компания и ее дочерние компании распределяют доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Головной компании Группы по состоянию на 31.12.2025 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составляла 8 863 977 тыс. руб. (2024: 6 987 752 тыс. руб.)

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

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

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	итого	группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	итого
Суммы, связанные с оказанием услуг всего, в том числе:				
выручка по страхованию по договорам страхования, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии	22 326 692	22 326 692	22 109 175	22 109 175
Итого	22 326 692	22 326 692	22 109 175	22 109 175

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

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	итого	группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	итого
Амортизация аквизиционных денежных потоков	-6 717 480	-6 717 480	-6 097 928	-6 097 928
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	1 491 898	1 491 898	-812 661	-812 661
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-14 895 804	-14 895 804	-15 364 714	-15 364 714
Итого	-20 121 386	-20 121 386	-22 275 303	-22 275 303

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

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	группы удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни	итого	группы удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни	итого
Распределение уплаченных страховых премий	-733 230	-733 230	-1 125 965	-1 125 965
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	1 420 117	1 420 117	628 713	628 713
Изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	-1 637 563	-1 637 563	2 546 160	2 546 160
Прочие расходы (доходы) по перестрахованию	5 178	5 178	-	-
Итого	-945 498	-945 498	2 048 908	2 048 908

21. Процентные доходы

Наименование показателя	2025 год	2024 год
По необесцененным финансовым активам всего, в том числе:	4 116 964	2 964 284
по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	521 063	583 640
по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	3 535 916	2 380 622
по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности	10 029	-
прочее	49 956	22
Итого	4 116 964	2 964 284

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

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Итого	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Итого
Финансовые активы всего, том числе:						
ценные бумаги	20 477	7 327	27 804	-2 628	-	-2 628
Итого	20 477	7 327	27 804	-2 628	-	-2 628

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

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	Итого	группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	Итого
Отражено в составе прибыли или убытка всего, в том числе:				
процентные доходы (расходы) для отражения влияния и изменения временной стоимости денег	-1 209 863	-1 209 863	-1 091 877	-1 091 877
эффект изменения в процентных ставках и допущениях	-1 144 155	-1 144 155	-1 193 936	-1 193 936
курсовые разницы	-107 454	-107 454	102 059	102 059
Итого	41 746	41 746	-	-
Итого	-1 209 863	-1 209 863	-1 091 877	-1 091 877

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

	2025 год		2024 год	
	группы удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни	Итого	группы удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни	Итого
Отражено в составе прибыли или убытка всего, в том числе:				
процентные доходы (расходы) для отражения влияния и изменения временной стоимости денег	205 453	205 453	124 956	124 956
эффект изменения в процентных ставках и допущениях	203 172	203 172	144 094	144 094
курсовые разницы	2 406	2 406	-19 138	-19 138
Итого	-125	-125	-	-
Итого	205 453	205 453	124 956	124 956

25. Общие и административные расходы

	2025 год	2024 год
Расходы на персонал	-1 157 991	-787 927
Амортизация основных средств	-86 700	-76 424
Амортизация нематериальных активов	-42 736	-46 262
Расходы по операциям с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	-144 653	-83 789
Расходы по страхованию	-5 565	-5 345
Расходы на юридические, консультационные услуги и аудит	-183 051	-140 568
Представительские расходы	-2 048	-1 949
Транспортные расходы	-41 442	-34 129
Командировочные расходы	-27 012	-21 406
Прочие хозяйственные расходы	-60 844	-71 694
Неустойки (штрафы, пени)	-305	-2 425
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-97 456	-86 908
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	-35 203	-35 013
Прочее	-119 371	-145 409
Итого	-2 004 377	-1 539 248

26. Прочие доходы и расходы

26.1. Прочие доходы

	2025 год	2024 год
Комиссионные и аналогичные доходы	13	21
Доходы от сдачи имущества в аренду, кроме аренды инвестиционного имущества	8 628	7 311
Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	9 609	26 510
Прочее	23 360	26 345
Итого	41 610	60 187

26.2. Прочие расходы

	2025 год	2024 год
Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	-2 662	-7 830
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	-39 133	-28 766
Прочее	-58 929	-115 726
Итого	-100 724	-152 322

27. Налог на прибыль

Расход (доход) по налогу на прибыль в разрезе компонентов

Наименование показателя	2025 год	2024 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	-552 257	-497 246
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	-11 575	-178 091
Прочее	2 987	0
Итого, в том числе:	-560 845	-675 337
Доход (расход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	-31 354	-110 388
расходы по налогу на прибыль	-529 491	-564 949

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, составляет 25% (2024 г.: 20%).

Сопоставление условного расхода (дохода) по налогу на прибыль с фактическим расходом (доходом) по налогу на прибыль

	2025 год	2024 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 444 021	2 189 142
Условный расход (доход) по налогу на прибыль	-611 005	-437 828
Корректировки на сумму доходов или расходов, не принимаемых к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах всего, в том числе:	66 869	-19 281
доходы, не принимаемые к налогообложению	161 742	127 132
расходы, не принимаемые к налогообложению	-94 873	-146 413
Корректировки на сумму доходов или расходов, принимаемых к налогообложению по ставкам, отличным от применимой страховщиком налоговой ставки по налогу на прибыль	14 645	19 258
Корректировки, связанные с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль	-	-127 098
Налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	-529 491	-564 949

В 2022 году налоговыми органами была проведена проверка соблюдения Компанией порядка расчета и уплаты налога на прибыль. По итогам данной проверки Компании могут быть предъявлены требования по доплате налога на прибыль за предшествующие отчетные периоды, а также требования по уплате соответствующих налоговых штрафов и пени. В связи с этим Группа на основании акта налоговых органов отразила в отчетности дополнительные обязательства по текущему налогу на прибыль по состоянию на 31.12.2025 в сумме 122 300 тыс. руб. (2024 г.: 122 300 тыс. руб.), а также резерв – оценочное обязательство в отношении налоговых штрафов и пени в сумме 100 396 тыс. руб. (2024 г.: 100 396 тыс. руб.)

Налоговое воздействие временных разниц

Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом. Отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, и их нетто величина представлены в таблице:

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Отложенные налоговые активы	-	2 462
Отложенные налоговые обязательства	(900 189)	(891 076)
Отложенные налоговые обязательства – нетто	(900 189)	(888 614)

Налоговое воздействие временных разниц за год, закончившийся 31.12.2025:

	На конец периода	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	Выбытие дочерней компании	На начало периода
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка					
Ценные бумаги	26 008	4 920	12 015	-	9 073
Резерв отпусков	111 301	7 351	-	-	103 950
Основные средства	3 461	2 218	-	-	1 243
Операции страхования	-	-5 729	-	-	5 729
Прочее	6 409	808	-	-2 987	8 588
Общая сумма отложенного налогового актива	147 179	9 568	12 015	-2 987	128 583
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	147 179	9 568	12 015	-2 987	128 583
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Ценные бумаги	-38 726	-11 027	-13 453	-	-14 246
Основные средства	-424 855	8 329	-29 916	-	-403 268
Операции страхования	-583 787	15 896	-	-	-599 683
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-1 047 368	13 198	-43 369	-	-1 017 197
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	-900 189	22 766	-31 354	-2 987	-888 614
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	-900 189	22 766	-31 354	-2 987	-888 614

Налоговое воздействие временных разниц за год, закончившийся 31.12.2024:

	На конец периода	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	На начало периода
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка				
Ценные бумаги	9 073	-2 296	-8 056	19 426
Резерв отпусков	103 950	-35 500	-	139 451
Основные средства	1 243	165	-	1 079
Операции страхования	5 729	-2 849	-	8 578
Прочее	8 588	7 372	-	1 216
Общая сумма отложенного налогового актива	128 583	-33 108	-8 056	169 750
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	128 583	-33 108	-8 056	169 750
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Ценные бумаги	-14 246	-1 938	-3 324	-8 983
Основные средства	-403 268	-672	-99 009	-303 587
Операции страхования	-599 683	-40 552	-	-559 131
Прочее	-	8 568	-	-8 572
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-1 017 197	-34 594	-102 333	-880 273
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	-888 614	-67 702	-110 389	-710 523
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	-888 614	-67 702	-110 389	-710 523

28. Управление рисками

Управление страховыми и финансовыми рисками – неотъемлемый элемент деятельности Группы. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

Страховой риск

Группа подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Группой, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Группы является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Группа осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования и географическими сегментами, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Группы будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Группой. Максимальный размер кредитного риска страховщика по компонентам отчета о финансовом положении на 31.12.2025 и на 31.12.2024 представлен балансовой стоимостью соответствующих активов. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость финансовых активов, отраженных на балансе Группы. Концентрации кредитного риска раскрыты в соответствующих примечаниях к отчетности.

Группа осуществляет контроль над кредитным риском посредством разработки и применения кредитной политики, установления кредитного лимита для каждого контрагента и/или группы контрагентов, географического или отраслевого сегмента, а также выбора контрагентов, имеющих общепризнанные кредитные рейтинги, в качестве приоритетных партнеров.

Для оценки качества финансовых активов используются рейтинги АО «АКРА», АО «Эксперт РА» и ООО «НКР».

Ценовой риск

Группа подвержена рыночному риску, который связан с наличием у Группы долевых финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям. Группа устанавливает соответствующие лимиты на риск, который может быть принят, и контролирует превышение этих лимитов. Однако использование данного подхода не исключает возможных потерь, превышающих эти лимиты в случае значительных изменений рыночных цен.

Валютный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных курсов валют ввиду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Группы риску изменения валютных курсов.

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Группы для расчета по своим обязательствам. По состоянию на 31.12.2025 и на 31.12.2024 Группа полагает, что данный риск нематериален ввиду наличия достаточного количества денежных средств и их эквивалентов и других ликвидных финансовых активов.

Процентный риск

Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок ввиду наличия у нее долговых активов и обязательств. Изменение процентных ставок может сказаться как положительно, так и негативно на финансовом положении и денежных потоках Группы.

Анализ развития требований по группам договоров страхования иного, чем страхование жизни, – брутто-перестрахование

	Год возникновения требований		Итого
	2024	2025	
Оценка недисконтированной суммы возникших требований всего на конец:			
2025	1 261 299	4 895 778	x
2024	5 209 878	-	x
Произведенные выплаты и оплаченные расходы на урегулирование убытков	3 551 627	-	3 551 627
Итого неурегулированные требования	1 261 299	4 895 778	6 157 077
Остаток неурегулированных требований по более ранним периодам	x	x	1 411 061
Эффект дисконтирования	x	x	-461 545
Рисковая поправка на нефинансовый риск	x	x	285 879
Итого балансовая стоимость обязательств по возникшим требованиям	x	x	7 392 473

Анализ развития требований по группам договоров страхования иного, чем страхование жизни, – нетто-перестрахование

	Год возникновения требований		Итого
	2024	2025	
Оценка недисконтированной суммы возникших требований всего на конец:			
2025	1 247 157	4 686 762	x
2024	4 958 757	-	x
Произведенные выплаты и оплаченные расходы на урегулирование убытков	3 152 267	-	3 152 267
Итого неурегулированные требования	1 247 157	4 686 762	5 933 919
Остаток неурегулированных требований по более ранним периодам	x	x	721 413
Эффект дисконтирования	x	x	-414 693
Рисковая поправка на нефинансовый риск	x	x	247 514
Итого балансовая стоимость обязательств по возникшим требованиям	x	x	6 488 152

Географический анализ активов и обязательств по портфелям договоров страхования

31 декабря 2025 г.	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 17	-1 174 573	-2 422	-798	-1 177 793
Обязательства по портфелям договоров страхования, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 17	14 336 324	20 073	193 744	14 550 141
Итого	13 161 751	17 651	192 946	13 372 348

31 декабря 2024 г.	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 17	-3 366 261	-836	-14 903	-3 382 000
Обязательства по портфелям договоров страхования, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 17	15 249 087	35 255	833 059	16 117 401
Итого	11 882 826	34 419	818 156	12 735 401

Обзор активов и обязательств по портфелям договоров страхования в разрезе основных валют

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 17	-1 175 799	-899	-1 089	-6	-1 177 793
Обязательства по портфелям договоров страхования, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 17	14 027 650	352 271	122 885	47 335	14 550 141
Итого	12 851 851	351 372	121 796	47 329	13 372 348

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 17	-3 381 175	-512	-305	-7	-3 382 000
Обязательства по портфелям договоров страхования, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 17	16 025 398	80 090	5 914	6 000	16 117 402
Итого	12 644 223	79 578	5 609	5 993	12 735 403

Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к валютному риску

	Измене- ние, %	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
		влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
Финансовые активы	-10%	-16 574	-12 431	-13 189	-10 551
Финансовые активы	10%	16 574	12 431	13 189	10 551
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни	1%	20 340	-	6 013	-
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни	-1%	-20 340	-	-6 013	-

Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к процентному риску

	Измене- ние, %	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
		влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
Финансовые активы	1%	-32 418	-24 314	-10 320	-8 256
Финансовые активы	-1%	32 418	24 314	10 320	8 256
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни	1%	30 529	22 897	38 998	31 198
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни	-1%	-31 062	-23 297	-38 329	-30 663
Чистые активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни	-1%	-3 142	-2 356	-12 169	-9 735
Чистые активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни	1%	3 094	2 321	12 357	9 885

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам

31 декабря 2025 г.	Кредитный рейтинг А	Кредитный рейтинг BN	Кредитный рейтинг В	Кредитный рейтинг С
Денежные средства всего, в том числе:	3 287 579	8 950	117 284	1 001
расчетные счета	3 283 121	-	117 218	1 001
денежные средства, переданные в доверительное управление	305	-	-	-
прочие денежные средства	4 153	8 950	66	-
Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход всего, в том числе:	3 871 316	-	-	-
долговые ценные бумаги	3 871 316	-	-	-

Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах всего, оцениваемые по амортизированной стоимости	15 993 242	-	10 206	4 924
всего, в том числе:				
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	15 848 221	-	9 996	4 924
прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	145 021	-	210	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	514 520	724 185	3 915	-
займы выданные	-	27 075	-	-
расчеты с клиентами по посредническим договорам	97	172	-	-
прочее	514 423	696 938	3 915	-
Итого	23 666 657	733 135	131 405	5 925

31 декабря 2024 г.	Кредитный рейтинг А	Кредитный рейтинг BN	Кредитный рейтинг B	Кредитный рейтинг C
Денежные средства всего, в том числе:	5 019 487	9 716	175 080	
расчетные счета	5 015 348		174 931	-
прочие денежные средства	4 139	9 716	149	-
Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход всего, в том числе:	2 728 416	-	-	-
долговые ценные бумаги	2 728 416	-	-	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах всего, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	14 025 457	-	297	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	13 879 416	-	-	-
прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	146 041	-	297	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	398 971	348 820	5 097	-
расчеты с клиентами по посредническим договорам	11	113	-	-
прочее	398 960	348 707	5 097	-
Итого	22 172 331	358 536	180 474	-

Географический анализ финансовых активов и обязательств страховщика

31 декабря 2025 г.	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и эквиваленты	3 414 814	-	-	3 414 814
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток всего, в том числе:	32 400	-	-	32 400
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32 400	-	-	32 400
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход всего, в том числе:	3 871 316	-	-	3 871 316
долговые инструменты	3 871 316	-	-	3 871 316
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	17 241 165	2 087	7 740	17 250 992
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	16 008 371	-	-	16 008 371
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 232 794	2 087	7 740	1 242 621
Итого активов	24 559 695	2 087	7 740	24 569 522
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	-348 774	-24 248	-1 411	-374 433
прочая кредиторская задолженность	-348 774	-24 248	-1 411	-374 433
Итого обязательств	-348 774	-24 248	-1 411	-374 433
Чистая балансовая позиция	24 210 921	-22 161	6 329	24 195 089

31 декабря 2024 г.	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и эквиваленты	5 204 283	-	-	5 204 283
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток всего, в том числе:	26 483	-	-	26 483
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 483	-	-	26 483
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход всего, в том числе:	2 728 416	-	-	2 728 416
долговые инструменты	2 728 416	-	-	2 728 416
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	14 775 085	2 087	1 470	14 778 642
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	14 025 754	-	-	14 025 754
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	749 331	2 087	1 470	752 888
Итого активов	22 801 104	2 087	1 470	22 804 661
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	-601 666	-24 570	-653	-626 889
прочая кредиторская задолженность	-601 666	-24 570	-653	-626 889
Итого обязательств	-601 666	-24 570	-653	-626 889
Чистая балансовая позиция	22 199 438	-22 483	817	22 177 772

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе договорных недисконтированных денежных потоков

31 декабря 2025 г.	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	Итого
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:				
прочая кредиторская задолженность всего, в том числе:	-218 329	-63 367	-92 737	-374 433
расчеты с поставщиками и подрядчиками	-218 329	-63 367	-92 737	-374 433
расчеты с прочими кредиторами	-739	-9 158	-42	-9 939
расчеты с акционерами, участниками		-10 479	-	-10 479
прочее	-217590	-21411	-92695	-331 696
Итого обязательств	-218 329	-63 367	-92 737	-374 433
31 декабря 2024 г.	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	Итого
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:				
прочая кредиторская задолженность всего, в том числе:	-421 285	-65 749	-139 854	-626 888
расчеты с поставщиками и подрядчиками	-421 285	-65 749	-139 854	-626 888
расчеты с прочими кредиторами	-	-7 589	-	-7 589
расчеты с акционерами, участниками	-985	-5 837	-30	-6 852
прочее	-420300	-41844	-139824	-601 968
Итого обязательств	-421 285	-65 749	-139 854	-626 888

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения

31 декабря 2025 г.	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и эквиваленты	3 414 814	-	-	-	3 414 814
расчетные счета	3 401 340	-	-	-	3 401 340
денежные средства, переданные в доверительное управление	305	-	-	-	305
прочие денежные средства	13 169	-	-	-	13 169
Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	32 400	-	-	-	32 400
долговые ценные бумаги	32 400	-	-	-	32 400
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	626 981	1 017 248	1 810 489	416 597	3 871 315
долговые ценные бумаги	626 981	1 017 248	1 810 489	416 597	3 871 315
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	12 623 229	4 162 507	465 257	-	17 250 993
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах всего, в том числе:	12 062 196	3 946 175	-	-	16 008 371
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	11 916 965	3 946 175	-	-	15 863 140
прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	145 231	-	-	-	145 231
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность всего, в том числе:	561 033	216 332	465 257	-	1 242 622
займы выданные	-	27 075	-	-	27 075
расчеты с клиентами по посредническим договорам	-	270	-	-	270
прочее	561 033	188 987	465 257	-	1 215 277
Прочее	25 565	228 763	146 517	-	400 845
Итого активов	16 722 989	5 408 518	2 422 263	416 597	24 970 367
Обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	-218 329	-63 367	-92 737	-	-374 433
прочая кредиторская задолженность всего, в том числе:	-218 329	-63 367	-92 737	-	-374 433
расчеты с поставщиками и подрядчиками		-22 319	-	-	-22 319
расчеты с прочими кредиторами	-739	-9 158	-42	-	-9 939
расчеты с акционерами, участниками		-10 479	-	-	-10 479
прочее	-217 590	-21 411	-92 695	-	-331 696
Прочее	-536 926	-310	-	-	-537 236
Итого обязательств	-755 255	-63 677	-92 737	-	-911 669
Итого разрыв ликвидности	15 967 734	5 344 841	2 329 526	416 597	24 058 698

31 декабря 2024 г.	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и эквиваленты	5 204 283	-	-	-	5 204 283
расчетные счета	5 190 280	-	-	-	5 190 280
денежные средства, переданные в доверительное управление	-	-	-	-	0
прочие денежные средства	14 003	-	-	-	14 003
Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	26 483	-	-	-	26 483
долговые ценные бумаги	26 483	-	-	-	26 483
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	1 203 993	1 195 889	297 749	30 786	2 728 417
долговые ценные бумаги	1 203 993	1 195 889	297 749	30 786	2 728 417
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	8 105 776	6 431 617	241 249	-	14 778 642
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах всего, в том числе:	7 672 675	6 353 079	-	-	14 025 754
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	7 526 337	6 353 079	-	-	13 879 416
прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	146 338	-	-	-	146 338
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность всего, в том числе:	433 101	78 538	241 249	-	752 888
займы выданные	-	-	-	-	-
расчеты с клиентами по посредническим договорам	-	-	-	-	-
прочее	433 101	78 538	241 249	-	752 888
Прочее	15 571	268 805	140 189	-	424 565
Итого активов	14 556 106	7 896 311	679 187	30 786	23 162 390
Обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	-421 285	-65 749	-139 854	-	-626 888
прочая кредиторская задолженность всего, в том числе:	-421 285	-65 749	-139 854	-	-626 888
расчеты с поставщиками и подрядчиками	-	-7 589	-	-	-7 589
расчеты с прочими кредиторами	-985	-5 837	-30	-	-6 852
расчеты с акционерами, участниками	-	-10 479	-	-	-
прочее	-420 300	-41 844	-139 824	-	-601 968
Прочее	-423 799	-766	-	-	-424 565
Итого обязательств	-845 084	-66 515	-139 854	-	-1 051 453
Итого разрыв ликвидности	13 711 022	7 829 796	539 333	30 786	22 110 937

Обзор финансовых активов и обязательств страховщика в разрезе основных валют

31 декабря 2025 г.	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и эквиваленты	3 133 631	9	1 143	280 031	3 414 814
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток всего, в том числе:	32 400	-	-	-	32 400
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32 400	-	-	-	32 400
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход всего, в том числе:	3 871 316	-	-	-	3 871 316
долговые инструменты	3 871 316	-	-	-	3 871 316
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	17 250 795	34	163	-	17 250 992
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	16 008 371	-	-	-	16 008 371
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 242 424	34	163	-	1 242 621
Прочее	400 846	-	-	-	400 846
Итого активов	24 688 988	43	1 306	280 031	24 970 368
Обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	-374 254	-11	-153	-14	-374 432
прочая кредиторская задолженность	-374 254	-11	-153	-14	-374 432
Прочее	-537 236	-	-	-	-537 236
Итого обязательств	-911 490	-11	-153	-14	-911 668
Чистая балансовая позиция	23 777 498	32	1 153	280 017	24 058 700

31 декабря 2024 г.	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и эквиваленты	4 805 436	12	1 317	397 518	5 204 283
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток всего, в том числе:	26 483	-	-	-	26 483
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 483	-	-	-	26 483
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход всего, в том числе:	2 728 416	-	-	-	2 728 416
долговые инструменты	2 728 416	-	-	-	2 728 416
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	14 778 420	43	179	-	14 778 642
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	14 025 754	-	-	-	14 025 754
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	752 666	43	179	-	752 888
Прочее	424 546	-	-	-	424 546
Итого активов	22 763 301	55	1 496	397 518	23 162 370
Обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	-626 755	-14	-105	-15	-626 889
прочая кредиторская задолженность	-626 755	-14	-105	-15	-626 889
Прочее	-560 794	-	-	-	-560 794
Итого обязательств	-1 187 549	-14	-105	-15	-1 187 683
Чистая балансовая позиция	21 575 752	41	1 391	397 503	21 974 687

Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к параметрам рыночных цен

Страховщик подвержен риску того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен за счет факторов, специфичных для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, и факторов, влияющих на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. У страховщика не имеется значительных вложений в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг, которые представляют собой как краткосрочные торговые позиции, так и среднесрочные и долгосрочные вложения. Финансовая позиция и потоки денежных средств не подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг. Страховщик осуществляет оценку ценового риска в разрезе видов портфелей. Для управления ценовым риском страховщик использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также анализ чувствительности совокупного дохода за год к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество процентных пунктов. Если бы на 31.12.2025 цены на акции были на 10 процентов меньше, при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 3 053 тысяч рублей меньше, в основном в результате обесценения корпоративных акций, классифицированных как прочие корпоративные акции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а собственные средства составили бы на 2 290 тысяч рублей меньше, в основном в результате уменьшения справедливой стоимости корпоративных акций, классифицированных как прочие корпоративные акции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

	Изменение, %	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
		влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
Индекс МосБиржи	-10%	-3 053	-2 290	-4 292	-3 434
Индекс МосБиржи	10%	3 053	2 290	4 292	3 434

29. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

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

Группа обязана соответствовать следующим требованиям (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

требования Положения Банка России от 16 ноября 2021 г. № 781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» и Положения Банка России от 17 июня 2025 г. № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков»;

- требованиям о превышении величины собственных средств (капитала) над величиной уставного капитала, установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- требованию о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется на ежеквартальной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Группы.

В течение 2025 и 2024 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

Требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании в 2025 году составляют 560 000 тыс. руб. (2024: 560 000 тыс. руб.). Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2025 составлял 2 448 326 тыс. руб. (2024: 2 448 326 тыс. руб.).

30. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка идентичного актива или обязательства на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость активов и обязательств рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости, отражающие значимость используемых вводных данных:

Уровень 1: Котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Группа может получить доступ на дату оценки.

Уровень 2: Справедливая стоимость, полученная с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Уровень 3: Справедливая стоимость, основанная на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котировкам на активных рынках. В случае отсутствия таковых, для распределения оценок по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

30.1. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Многokrатные оценки справедливой стоимости – это оценки, производимые в соответствии с МСФО и выбранной учетной политикой, на конец каждого отчетного периода.

Уровни в иерархии справедливой стоимости

31 декабря 2025 г.	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	рыночные котировки (уровень 1)	модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости всего, в том числе:	3 703 317	200 378	2 284 661	6 188 356
финансовые активы всего, в том числе:	3 703 317	200 378	22	3 903 717
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток всего, в том числе:	32 379	-	22	32 400
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	32 379	-	22	32 400
долевые ценные бумаги	32 379	-	22	32 400
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход всего, в том числе:	3 670 938	200 378	-	3 871 316
долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	3 670 938	200 378	-	3 871 316
долговые ценные бумаги	3 670 938	200 378	-	3 871 316
нефинансовые активы, в том числе:	-	-	2 284 639	2 284 639
основные средства (здания)	-	-	2 284 639	2 284 639

31 декабря 2024 г.	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	рыночные котировки (уровень 1)	модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости всего, в том числе:	2 753 468	-	2 212 536	4 966 004
финансовые активы всего, в том числе:	2 753 468	-	1 431	2 754 899
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток всего, в том числе:	25 052	-	1 431	26 483
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	25 052	-	1 431	26 483
долевые ценные бумаги	25 052	-	1 431	26 483
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход всего, в том числе:	2 728 416	-	-	2 728 416
долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	2 728 416	-	-	2 728 416
долговые ценные бумаги	2 728 416	-	-	2 728 416
нефинансовые активы, в том числе:	-	-	2 211 105	2 211 105
основные средства (здания)	-	-	2 211 105	2 211 105

В состав Уровня 1 включены финансовые активы, торгуемые на активных рынках.

В состав Уровня 2 включены облигации коммерческих организаций, не имевшие котировку на активном рынке по состоянию на отчетную дату, оцениваемые по стоимости дисконтированных денежных потоков с использованием наблюдаемой рыночной процентной ставки по облигациям с сопоставимыми сроками погашения, выпущенным эмитентами с сопоставимым кредитным рейтингом и относящимся к той же отрасли, что и эмитенты оцениваемых облигаций.

В состав Уровня 3 включено основные средства, оцениваемые на основе рыночной стоимости сравнимых аналогов, справедливая стоимость которого определялась с использованием моделей оценки, учитывающей данные о рыночной стоимости сравнимых аналогов.

Информация о сверке изменений по уровню 3 в иерархии справедливой стоимости по классам финансовых активов и обязательств

Наименование показателя	2025 год	2024 год
Справедливая стоимость основных средств на начало отчетного периода	2 211 105	2 092 415
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	-60 163	-62 616
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	119 772	135 114
Приобретения	13 925	46 103
Справедливая стоимость основных средств на конец отчетного периода	2 284 639	2 211 016

Анализ справедливой стоимости по уровням в иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости

31 декабря 2025 г.	Справедливая стоимость по уровням исходных данных				
	рыночные котировки (уровень 1)	модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	19 450 261	1 215 547	20 665 808	20 665 808
денежные средства всего, в том числе:	-	3 414 814	-	3 414 814	3 414 814
денежные средства в кассе	-	1 185	-	1 185	1 185
денежные средства в пути	-	11 984	-	11 984	11 984
расчетные счета	-	3 401 340	-	3 401 340	3 401 340
денежные средства, переданные в доверительное управление	-	305	-	305	305
финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	-	16 035 447	1 215 547	17 250 994	17 250 994
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах всего, в том числе:	-	16 008 372	-	16 008 372	16 008 372
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	15 863 141	-	15 863 141	15 863 141
прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	145 231	-	145 231	145 231
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность всего, в том числе:	-	27 075	1 215 547	1 242 622	1 242 622
займы выданные	-	27 075	-	27 075	27 075
расчеты с клиентами по посредническим договорам	-	-	270	270	270
прочее	-	-	1 215 277	1 215 277	1 215 277
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости всего, в том числе:	-	-	-374 433	-374 433	-374 433
финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	-	-	-374 433	-374 433	-374 433
расчеты с поставщиками и подрядчиками	-	-	-22 319	-22 319	-22 319
расчеты с прочими кредиторами	-	-	-340 584	-340 584	-340 584
расчеты с акционерами, участниками	-	-	-10 479	-10 479	-10 479
прочее	-	-	-1 051	-1 051	-1 051

31 декабря 2024 г.	Справедливая стоимость по уровням исходных данных				
	рыночные котировки (уровень 1)	модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	19 230 037	752 888	19 982 925	19 982 925
денежные средства всего, в том числе:	-	5 204 283	-	5 204 283	5 204 283
денежные средства в кассе	-	1 443	-	1 443	1 443
денежные средства в пути	-	12 559	-	12 559	12 559
расчетные счета	-	5 190 281	-	5 190 281	5 190 281
денежные средства, переданные в доверительное управление	-	-	-	-	-
финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	-	14 025 754	752 888	14 778 642	14 778 642
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах всего, в том числе:	-	14 025 754	-	14 025 754	14 025 754
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	13 879 416	-	13 879 416	13 879 416
прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	146 338	-	146 338	146 338
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность всего, в том числе:	-	-	752 888	752 888	752 888
займы выданные	-	-	-	-	-
расчеты с клиентами по посредническим договорам	-	-	124	124	124
прочее	-	-	752 764	752 764	752 764
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости всего, в том числе:	-	-	-626 888	-626 888	-626 888
финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости всего, в том числе:	-	-	-626 888	-626 888	-626 888
расчеты с поставщиками и подрядчиками	-	-	-7 589	-7 589	-7 589
расчеты с прочими кредиторами	-	-	-608 820	-608 820	-608 820
расчеты с акционерами, участниками	-	-	-10 479	-10 479	-10 479

31. Операции со связанными сторонами

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы за год, закончившийся 31.12.2025, составило 119 448 тыс. руб. (за год, закончившийся 31.12.2024, составило 146 522 тыс. руб.).

32. Условные обязательства

Время от времени в ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство Группы считает, что судебные разбирательства по ним не приведут к существенным неучтенным убыткам.

Генеральный директор

/ Давыденко А.С.

Главный бухгалтер

/ Капитонова О.С.



22 апреля 2026 года