

**Общество с ограниченной ответственностью  
«Страховая Компания Чабб Жизнь»**

**Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность  
в соответствии с Международными стандартами финансовой  
отчетности и правилами составления бухгалтерской  
(финансовой) отчетности для страховых организаций,  
установленными в Российской Федерации, и**

**Аудиторское заключение независимого аудитора**

**31 декабря 2025 года**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

Аудиторское заключение независимого аудитора

Бухгалтерский баланс страховой организации на 31 декабря 2025 года .....	1
Отчет о финансовых результатах страховой организации за 2025 год .....	2
Отчет об изменениях капитала страховой организации за 2025 год .....	4
Отчет о движении денежных средств страховой организации за 2025 год .....	6

Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

1. Основная деятельность страховщика .....	7
2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность .....	8
3. Основы составления отчетности .....	10
4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	14
5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения .....	38
6. Новые учетные положения .....	39
7. Денежные средства .....	39
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые инструменты .....	42
9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, а также займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность .....	42
10. Активы и обязательства по портфелям договоров страхования .....	46
11. Основные средства и капитальные вложения в них .....	49
12. Прочие активы .....	50
13. Прочая кредиторская задолженность .....	50
14. Капитал .....	50
15. Управление капиталом .....	50
16. Выручка и расходы по страхованию по группам договоров страхования .....	51
17. Процентные доходы .....	52
18. Общие и административные расходы .....	52
19. Прочие доходы и расходы .....	53
20. Налог на прибыль .....	53
21. Управление рисками .....	55
22. Условные обязательства .....	65
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	65
24. Операции со связанными сторонами .....	70
25. Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами .....	71



## Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания Чабб Жизнь»:

### Заключение по результатам аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

#### Мнение

По нашему мнению, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания Чабб Жизнь» (далее – «Общество») на 31 декабря 2025 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Общества за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации.

#### Предмет аудита

Мы провели аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, которая включает:

- бухгалтерский баланс страховой организации на 31 декабря 2025 года;
- отчет о финансовых результатах страховой организации за 2025 год;
- отчет об изменениях капитала страховой организации за 2025 год;
- отчет о движении денежных средств страховой организации за 2025 год;
- примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщика, включая принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

#### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

#### Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций, и этическими требованиями Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

#### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой бухгалтерской

(финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

<b>Ключевой вопрос аудита</b>	<b>Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита</b>
<p><b>Депозиты, размещенные в кредитных организациях</b></p> <p>Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью суммы депозитов, размещенных в кредитных организациях.</p> <p>Подробная информация о депозитах представлена в Примечании 4 «Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики» и Примечании 9 «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, а также займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность», включенных в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность.</p>	<p>Нами были получены письма-подтверждения от банков-контрагентов, а также другие подтверждающие первичные документы в отношении всей суммы депозитов, размещенных в кредитных организациях.</p> <p>Мы осуществили проверку раскрытия информации в отношении депозитов, размещенных в кредитных организациях, представленной в примечаниях, включенных в годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность.</p>

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с МСФО и правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

### **Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (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 бухгалтерской (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 выполняем следующее:



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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

## **Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями**

### **Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»**

Руководство Общества несет ответственность за выполнение Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (далее – «Закон Российской Федерации») и нормативными актами органа страхового надзора, а также за организацию системы внутреннего контроля Общества в соответствии с требованиями Закона Российской Федерации.

В соответствии со статьей 29 Закона Российской Федерации, в ходе аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2025 год мы провели процедуры в отношении:



- выполнения Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом Российской Федерации и нормативными актами органа страхового надзора;
- эффективности организации системы внутреннего контроля Общества, требования к которой установлены Законом Российской Федерации.

Указанные процедуры ограничились такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение внутренних организационно-распорядительных и иных документов Общества, сравнение утвержденных Обществом положений, правил и методик с требованиями, установленными Законом Российской Федерации и нормативными актами органа страхового надзора, а также пересчетом и сравнением числовых показателей и иной информации.

В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

- 1) в части выполнения Обществом требований финансовой устойчивости и платежеспособности, установленных Законом Российской Федерации и нормативными актами органа страхового надзора:
  - а) по состоянию на 31 декабря 2025 года Общество имеет надлежащим образом оплаченный уставный капитал, размер которого не ниже установленного Законом Российской Федерации минимального размера уставного капитала страховщика;
  - б) по состоянию на 31 декабря 2025 года порядок и условия инвестирования собственных средств (капитала) и средств страховых резервов соответствует требованиям, установленным нормативными актами органа страхового надзора;
  - в) по состоянию на 31 декабря 2025 года нормативное соотношение собственных средств (капитала) и принятых обязательств Общества, порядок расчета которого установлен органом страхового надзора, соблюдено;
  - г) по состоянию на 31 декабря 2025 года величина собственных средств (капитала), определенная в соответствии с методикой, установленной нормативным актом органа страхового надзора, превышает размер оплаченного уставного капитала;
  - д) расчет страховых резервов Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года согласуется с порядком расчета, установленным требованиями нормативных актов органа страхового надзора.

При этом обращаем внимание, что мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Общества, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества на 31 декабря 2025 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Общества за 2025 год в соответствии с МСФО и правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации.

- 2) в части эффективности организации системы внутреннего контроля Общества:
  - а) по состоянию на 31 декабря 2025 года учредительные и внутренние организационно-распорядительные документы Общества в соответствии с Законом Российской Федерации предусматривают создание системы внутреннего контроля и уполномочивают лиц, осуществляющих внутренний контроль в Обществе;
  - б) по состоянию на 31 декабря 2025 года Обществом создана служба внутреннего аудита, подчиненная и подотчетная Совету директоров Общества, и наделенная соответствующими полномочиями, правами и обязанностями;
  - в) по состоянию на 31 декабря 2025 года на должность руководителя службы внутреннего аудита Общества назначено лицо, соответствующее квалификационным и иным требованиям, установленным Законом Российской Федерации;
  - г) по состоянию на 31 декабря 2025 года утвержденное Обществом положение об организации и осуществлении внутреннего аудита соответствует требованиям Закона Российской Федерации;
  - д) руководитель и работники службы внутреннего аудита ранее не занимали должности в других структурных подразделениях Общества;



- е) отчеты службы внутреннего аудита Общества о результатах проведенных проверок в течение 2025 года составлялись с установленной Законом Российской Федерации периодичностью и включали наблюдения, сделанные службой внутреннего аудита в отношении нарушений и недостатков в деятельности Общества, их последствий, и рекомендации по устранению таких нарушений и недостатков, а также информацию о ходе устранения ранее выявленных нарушений и недостатков в деятельности Общества;
- ж) в течение 2025 года Совет директоров Общества и Генеральный директор Общества рассматривали отчеты службы внутреннего аудита, основные нарушения и недостатки, а также рекомендации.

Процедуры в отношении эффективности организации системы внутреннего контроля Общества были проведены нами исключительно с целью проверки соответствия предусмотренных Законом Российской Федерации и описанных выше элементов организации системы внутреннего контроля требованиям Закона Российской Федерации.

24 февраля 2026 года

Москва, Российская Федерация



Бойко Алексей Владимирович, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906104174)

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь»  
Бухгалтерский баланс страховой организации**

Отчетность некредитной финансовой организации

Код территории по ОКATO	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286590000	95525828	3998

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ  
на 31 декабря 2025 года**

Общество с ограниченной ответственностью  
«Страховая Компания Чабб Жизнь» (ООО «СК Чабб Жизнь»)  
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес: 119435, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Хамовники,  
наб. Саввинская, дом 23, стр.1.

Код формы по ОКУД: 0420125  
Годовая (квартальная)  
(тысячи рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
1	2	3	4	5	6
	<b>Раздел I. Активы</b>				
1	Денежные средства	7	1 122	2 286	6 803
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	8	201 176	250 958	243 573
3	долговые ценные бумаги	8	201 176	250 958	243 573
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	9	603 892	550 654	465 503
5	депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	9	601 995	545 934	446 750
6	займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	9	1 897	4 720	18 753
7	Активы по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	10	-	58	55
8	Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	10	-	-	300
9	Основные средства и капитальные вложения в них	11	-	106	288
10	Отложенные налоговые активы	20	5 037	-	-
11	Прочие активы	12	1 193	182	162
12	<b>Итого активов</b>	-	<b>812 420</b>	<b>804 244</b>	<b>716 684</b>
	<b>Раздел II. Обязательства</b>				
13	Обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	10	823	290	823
14	Обязательство по текущему налогу на прибыль	20	3 011	11 553	3 707
15	Отложенные налоговые обязательства	20	-	7 464	9 215
16	Прочая кредиторская задолженность	13	904	967	1 125
17	<b>Итого обязательств</b>	-	<b>4 738</b>	<b>20 274</b>	<b>14 870</b>
	<b>Раздел III. Капитал</b>				
18	Уставный капитал	14	450 000	450 000	450 000
19	Добавочный капитал	14	76 767	76 767	76 767
20	Резервный капитал	-	3 360	3 360	3 360
21	Резервы	8	(21 651)	(29 762)	(23 915)
22	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-	299 206	283 605	195 602
23	<b>Итого капитала</b>	-	<b>807 682</b>	<b>783 970</b>	<b>701 814</b>
24	<b>Итого капитала и обязательств</b>	-	<b>812 420</b>	<b>804 244</b>	<b>716 684</b>

Генеральный директор

Исаева И. Н.

24 февраля 2026 года

Примечания на страницах с 7 по 72 составляют неотъемлемую часть данной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь»**  
**Отчет о финансовых результатах страховой организации**

Отчетность некредитной финансовой организации		
Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286590000	95525828	3998

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**  
за 2025 год

Общество с ограниченной ответственностью  
«Страховая Компания Чабб Жизнь» (ООО «СК Чабб Жизнь»)  
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес: 119435, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Хамовники,  
наб. Саввинская, дом 23, стр.1.

Код формы по ОКУД: 0420126  
Годовая (квартальная)  
(тысячи рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2025 год	За 2024 год
1	2	3	4	5
<b>Деятельность по страхованию и перестрахованию</b>				
1	Выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, в том числе:	16	419	334
2	суммы, связанные с оказанием услуг	16	419	334
3	<b>Результат оказания страховых услуг</b>	-	<b>419</b>	<b>334</b>
<b>Инвестиционная и финансовая деятельность</b>				
4	Процентные доходы	17	127 737	85 479
5	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, в том числе:	-	16	(2)
6	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	-	16	(2)
7	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	-	(60 033)	29 849
8	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	-	(564)	(691)
9	<b>Итого доходов (расходов) от инвестиционной и финансовой деятельности</b>	-	<b>67 156</b>	<b>114 634</b>
<b>Прочие операционные доходы и расходы</b>				
10	Общие и административные расходы	18	(40 910)	(29 318)
11	Прочие доходы	19	-	25 200
12	Прочие расходы	19	(2 651)	(1 913)
13	<b>Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности</b>	-	<b>(43 561)</b>	<b>(6 031)</b>
14	Прибыль (убыток) до налогообложения	-	24 014	108 937
15	Налог на прибыль, в том числе:	20	(8 413)	(20 934)
16	текущий налог на прибыль	20	(20 478)	(21 073)
17	отложенный налог на прибыль	20	12 065	139
18	<b>Прибыль (убыток) после налогообложения</b>	-	<b>15 601</b>	<b>88 003</b>

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь»**  
**Отчет о финансовых результатах страховой организации**

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2025 год	За 2024 год
1	2	3	4	5
<b>Прочий совокупный доход/(убыток):</b>				
19	Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	-	-	599
20	прочий совокупный доход (расход) от прочих операций	-	-	599
21	Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	-	8 111	(6 446)
22	чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	-	(16)	3
23	восстановление (создание) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(16)	3
24	чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	-	8 127	(6 449)
25	изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	7 691	(8 061)
26	влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	436	1 612
27	<b>Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период</b>	-	<b>8 111</b>	<b>(5 847)</b>
28	<b>Итого совокупный доход (расход) за отчетный период</b>	-	<b>23 712</b>	<b>82 156</b>

Генеральный директор  
 24 февраля 2026 года



Исаева И. Н.

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь»**  
**Отчет об изменениях капитала страховой организации**

Отчетность некредитной финансовой организации

Код территории по ОКATO	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286590000	95525828	3998

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**  
за 2025 год

Общество с ограниченной ответственностью  
«Страховая Компания Чабб Жизнь» (ООО «СК Чабб Жизнь»)  
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес: 119435, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Хамовники,  
наб. Саввинская, дом 23, стр.1.

Код формы по ОКУД: 0420127  
Годовая (квартальная)  
(тысячи рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оценочный резерв под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие резервы	Итого резервов	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	9	10	16	17	18	19
1	Остаток на начало сравнительного периода	14	450 000	76 767	3 360	(31 287)	78	7 294	(23 915)	195 602	701 814
2	Остаток на начало сравнительного периода, пересмотренный	14	450 000	76 767	3 360	(31 287)	78	7 294	(23 915)	195 602	701 814
3	Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	88 003	88 003
4	Прочий совокупный доход (расход) за предыдущий отчетный период, в том числе:	-	-	-	-	(6 449)	3	599	(5 847)	-	(5 847)

Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь»  
Отчет об изменениях капитала страховой организации

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оценочный резерв под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие резервы	Итого резервов	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	9	10	16	17	18	19
5	прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	-	-	599	599	-	599
6	прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	(6 449)	3	-	(6 446)	-	(6 446)
7	Остаток на конец сравнительного периода	14	450 000	76 767	3 360	(37 736)	81	7 893	(29 762)	283 605	783 970
8	Остаток на начало отчетного периода	14	450 000	76 767	3 360	(37 736)	81	7 893	(29 762)	283 605	783 970
9	Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	15 601	15 601
10	Прочий совокупный доход (расход) за отчетный период, в том числе:	-	-	-	-	8 127	(16)	-	8 111	-	8 111
11	прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	8 127	(16)	-	8 111	-	8 111
12	Остаток на конец отчетного периода	14	450 000	76 767	3 360	(29 609)	65	7 893	(21 651)	299 206	807 682

Генеральный директор  
24 февраля 2026 года



Исаева И. Н.

**Общество с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь»  
Отчет о потоках денежных средств страховой организации**

Отчетность некредитной финансовой организации

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации	
	по ОКПО	Регистрационный номер (порядковый номер)
45286590000	95525828	3998

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ  
за 2025 год**

Общество с ограниченной ответственностью  
«Страховая Компания Чабб Жизнь» (ООО «СК Чабб Жизнь»)  
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес: 119435, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Хамовники,  
наб. Саввинская, дом 23, стр.1.

Код формы по ОКУД: 0420128  
Годовая (квартальная)  
(тысячи рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2025 год	За 2024 год
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности</b>				
1	Страховые премии, полученные по договорам страхования жизни, и выпущенным (принятым) договорам перестрахования жизни	-	875	-
2	Страховые премии, полученные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, и выпущенным (принятым) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	-	136	128
3	Выплаты, уплаченные по договорам страхования иного, чем страхование жизни, и выпущенным (принятым) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	-	-	(113)
4	Суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	-	-	83
5	Проценты полученные	-	137 939	88 133
6	Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам	-	(22 571)	(20 733)
7	Оплата прочих административных и операционных расходов	-	(21 933)	(9 862)
8	Уплаченный налог на прибыль	-	(29 020)	(13 227)
9	Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	-	65 426	44 409
<b>Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>				
10	Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	1 279 000	988 329
11	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	(1 236 000)	(1 027 000)
12	Прочие поступления от инвестиционной деятельности	-	18 750	-
13	Прочие платежи по инвестиционной деятельности	-	(19 340)	(723)
14	Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	-	42 410	(39 394)
15	<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	-	107 836	5 015
16	<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода</b>	7	11 786	6 771
17	<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода</b>	7	119 622	11 786

Генеральный директор

Исаева И. Н.

24 февраля 2026 года



## **1. Основная деятельность страховщика**

Данная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность общества с ограниченной ответственностью «Страховая Компания Чабб Жизнь» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), и правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации (далее – «ОСБУ») за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (далее – «бухгалтерская (финансовая) отчетность»).

**Номер лицензии, срок действия, дата выдачи.** Компания работает на основании лицензий, выданных Центральным Банком Российской Федерации СЖ № 3998 и СЛ № 3998 от 28 сентября 2022 года. Указанные лицензии выданы без ограничения срока действия.

**Виды страховой деятельности, на осуществление которых выданы лицензии, виды страхования, которые осуществляются в рамках соответствующих видов страховой деятельности.** Основным видом деятельности Компании является предоставление страховых услуг по личному страхованию. Перечень страховых услуг, предоставляемых Компанией, включает страхование жизни на случай смерти и дожития, страхование жизни с условием периодических выплат, страхование от несчастных случаев и болезней.

**Организационно-правовая форма страховщика.** Компания создана в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации 20 декабря 2011 года.

**Наименование и местонахождение материнского предприятия и наименование конечного владельца (бенефициара).** По состоянию на 31 декабря 2025 года 100% доли в уставном капитале Компании принадлежало компании «Чабб Интернешнл Инвестментс Лимитед», находящейся по адресу 40 Лиденхолл Стрит, ЕС3А 2ВJ, Лондон, Англия (по состоянию на 31 декабря 2024 года 100% доли в уставном капитале Компании принадлежало компании «Чабб Интернешнл Инвестментс Лимитед», находящейся по адресу Чабб Билдинг, 100 Лиденхолл Стрит, ЕС3А 3ВР, Лондон, Англия).

В свою очередь, 100% право владения ООО «Чабб Интернешнл Инвестментс Лимитед» принадлежит Chubb INA Overseas Holdings Ltd., 100% Cubb INA Overseas Holdings Ltd. принадлежит Chubb INA International Holdings Ltd. Далее 100% долей владения через компании Chubb INA Holdings Inc. и Chubb Group Holdings Inc принадлежат Chubb Limited (Switzerland). Chubb Limited (Switzerland) является материнской компанией (далее «Материнская компания») страховой группы Chubb Group (далее – «Группа»).

Акции Материнской компании свободно обращаются на фондовой бирже New York Stock Exchange (NYSE: CB).

По состоянию на 31 декабря 2025 года следующие юридические лица владели более чем 5% от объема выпущенных акций Материнской компании (включая опционные права на акции и права конвертации акций): The Vanguard Group – 9,7%, BlackRock Inc. – 7,4%, Berkshire Hathaway, Inc. – 6,7% (31 декабря 2024 года: The Vanguard Group – 8,80%, BlackRock Inc. – 6,84%, Berkshire Hathaway, Inc. – 6,53%).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Компании нет информации о других юридических и физических лицах, владеющих более чем 5% акций, кроме перечисленных выше, соответственно, у Компании отсутствует конечная контролирующая сторона.

**Наименование специализированного депозитария, номер лицензии, дата выдачи и срок действия лицензии, орган, выдавший лицензию на осуществление депозитарной деятельности.** Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ», место нахождения: город Москва, Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 045-07071-000100 от 31 октября 2003 года на осуществление депозитарной деятельности, без ограничения срока действия, орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России.

Вследствие произошедших макрополитических событий в 2022 году был изменен состав Совета директоров Компании. По состоянию на 31 декабря 2025 года Совет директоров Компании состоит из представителей локального менеджмента Компании.

## **1. Основная деятельность страховщика (продолжение)**

**Наличие представительств и филиалов страховщика.** Компания не имеет дочерних или зависимых компаний, а также филиалов и представительств в Российской Федерации и за рубежом.

**Юридический и фактический адрес страховщика.** По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания зарегистрирована по адресу: 119435, Российская Федерация, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Хамовники, наб. Саввинская, дом 23, стр.1 (по состоянию на 31 декабря 2024 года Компания была зарегистрирована по адресу: 119435, Российская Федерация, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Хамовники, наб. Саввинская, дом 23, стр.1). Офис Компании расположен по месту регистрации. Местом ведения деятельности Компании является Российская Федерация.

**Численность персонала страховщика.** Численность штатных сотрудников по состоянию на 31 декабря 2025 года составляла 5 человек (31 декабря 2024 года: 5 человек).

**Валюта отчетности.** Данная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»), если не указано иное.

## **2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность**

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 21). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность. Ряд стран ввел и продолжает вводить значительные санкции в отношении российских юридических и физических лиц, включая крупнейшие российские компании и целые отрасли экономики, что привело к сбоям на мировых финансовых рынках. Кроме того, ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Несмотря на восстановление объемов торгов, финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В 2025 году рост российской экономики продолжился, однако замедлился по сравнению с предыдущим годом, прирост ВВП составил 1,0% (4,3% за 2024 год). По итогам года инфляция замедлилась до 5,6% (9,5% в 2024 году). Благодаря замедлению инфляционного давления во втором полугодии и необходимости поддержки экономического роста Банк России приступил к циклу снижения ключевой ставки постепенно снизив ее с 21,0% в июне 2025 года до 16,0% в декабре 2025 года. Тренд на снижение ключевой ставки продолжился, и в феврале 2026 года Банк России снизил ставку с 16,0% до 15,5%.

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов. За счет мер, предпринятых Банком России в 2025 году, направленных на жесткую денежно-кредитную в первом полугодии, высоких требований к продаже валютной выручки экспортерами, а также структурного дефицита валюты на рынке из-за ограничений на её вывод и снижения спроса на импорт национальная валюта укрепилась в 2025 году с 101,68 до 78,23 (1 Доллар США), с 106,10 до 92,09 (1 Евро) и с 13,43 до 11,16 (1 Юань).

Долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В период после 24 февраля 2022 года Компания столкнулась с рядом ограничений на операции на рынке ценных бумаг:

- Временная приостановка торгов на Московской бирже с долговыми и долевыми ценными бумагами. С одной стороны, данная мера сделала невозможными операции купли-продажи бумаг на ключевом рынке, включая закрытие и переоценку позиций, с другой стороны, это позволило участникам адекватно оценить риски новой ситуации, избежать массовой

**2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность (продолжение)**

- распродажи активов и, как следствие, череды дефолтов на рынке по брокерским и маржинальным позициям.
- В результате геополитических изменений наблюдается фактическое отсутствие рынка для ряда еврооблигаций банков и корпоративных эмитентов, а также есть риск невозврата средств из-за санкционных ограничений.
- Ограничения, введенные международными клиринговыми компаниями на операции с ценными бумагами, выплаты купонов и основного долга по еврооблигациям, выпущенным российскими эмитентами, в пользу Национального расчетного депозитария (НРД) и российских держателей еврооблигаций. Помимо операций и выплат данные ограничения существенно затруднили проведение рыночной оценки вложений в еврооблигации. Применение моделей оценки для ряда ценных бумаг и отсутствие активного рынка привели к необходимости перевода некоторых категорий ценных бумаг в портфеле Компании во 2ой уровень иерархии оценки по справедливой стоимости (Примечание 23).
- Вместе с тем, на сегодняшний день в части суверенных облигаций решение вопроса с выплатами практически реализовано путем осуществления выплат со стороны Минфина РФ в рублях по курсу ЦБ РФ на дату выплаты. В части еврооблигаций корпоративных эмитентов позитивному развитию ситуации с возможностью получения выплат по еврооблигациям в рублях способствует Указ Президента РФ от 5 июля 2022 года №430 «О репатриации резидентами-участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации».
- Введение блокирующих санкций на Национальный расчетный депозитарий сделало невозможным проведение операций с активами, хранящимися в НРД с местом конечного хранения в Euroclear/Clearstream, что вызвало необходимость перевода части клиентских активов (иностранные бумаги) в сторонние депозитарии.

В результате введенных санкций в отношении российских компаний часть активов Компании оказались заблокированными. Остатки по заблокированным активам по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлены в статье «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность» (Примечание 9). Данные заблокированные активы представляют собой задолженность по выплатам по ценным бумагам, срок погашения по которым наступил в 2022 году, вызванную задержкой исполнения обязательств международными расчетно-клиринговыми центрами (Euroclear). На 31 декабря 2025 года сумма заблокированных активов составила 1 897 тысяч рублей (на 31 декабря 2024 года: сумма заблокированных активов составляла 4 720 тысяч рублей). Компания проводит активные мероприятия по получению возмещения оставшейся суммы заблокированных активов.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года по всем ценным бумагам, учтенным в составе статьи «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые ценные бумаги», Компания своевременно получает купонные выплаты в рублях. Данные ценные бумаги имеют место конечного хранения в НРД и не являются заблокированными (Примечание 8).

В соответствии со статьей 3 Федерального закона от 14 марта 2022 года № 55-ФЗ «О внесении изменений в статьи 6 и 7 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа» и статью 21 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», российским страховщикам запрещается заключать сделки со страховщиками, с перестраховщиками и со страховыми брокерами, являющимися лицами недружественных государств, и (или) подконтрольными лицам недружественных государств. Установленный запрет также распространяется на перечисление российскими страховщиками лицам, указанным выше, денежных средств по договорам, заключенным до дня вступления в силу указанного Федерального закона. В исключительных случаях указанные выше действия могут осуществляться на основании разрешения Банка России. В первую очередь, данный запрет оказывает влияние на перестраховочные емкости США, Великобритании, Швейцарии и стран Европейского Союза, в которых у российского страхового рынка размещена наибольшая часть перестраховочной защиты. В целях поддержания рынка исходящего перестрахования в марте 2022 года Банк России увеличил объявленный капитал АО «РНПК» до 300 млрд. руб. Данные события не оказали существенного влияния на деятельность Компании ввиду небольшого объема операций по страхованию и перестрахованию.

## **2. Экономическая среда, в которой страховщик осуществляет свою деятельность (продолжение)**

В целях снижения регуляторной нагрузки в условиях волатильности на финансовом рынке Банк России опубликовал информационное письмо об особенностях исполнения требований нормативных актов и мерах поддержки для страховщиков.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания применяла отдельные меры поддержки, предложенные Банком России, и соблюдала требования по нормативному соотношению собственных средств (капитала), установленные Банком России (Примечание 15).

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Описанные события, а также ожидаемое расширение санкционного списка и списка ограничений в отношении ряда компаний, включая клиентов и контрагентов Компании, могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и ее воздействие на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании, следит за развитием ситуации и в настоящий момент не может надежно оценить влияние неопределенности и текущих событий на операции Компании.

## **3. Основы составления отчетности**

Данная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), и правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации (далее – «ОСБУ») за год, закончившийся 31 декабря 2025 года. При составлении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности использованы допущения и оценки, а также профессиональные суждения, которые раскрыты в Примечании 4.

### **Первое применение МСФО**

Компания впервые подготовила годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с МСФО. 1 января 2024 года является датой перехода Компании на МСФО. Кроме некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 требует ретроспективного применения версии стандартов и интерпретаций МСФО, действительных на 31 декабря 2025 года. Данная версия применялась при подготовке вступительного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2024 года и применительно ко всем периодам, представленным в ее первой финансовой отчетности по МСФО.

Исключения, касающиеся ретроспективного применения, которые являются обязательными согласно МСФО (IFRS) 1, включают следующее:

- (а) **Оценочные значения.** Оценочные значения, использованные для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с МСФО на 1 января 2024 года и 31 декабря 2024 года, должны соответствовать оценкам, сделанным на ту же самую дату в соответствии с ранее использовавшимися МСФО, введенными для обязательного применения на территории Российской Федерации, если только не существует объективных данных, свидетельствующих о том, что эти оценки были ошибочными
- (б) **Прекращение признания финансовых активов и обязательств.** Финансовые активы и обязательства, признание которых было прекращено до даты перехода Компании на МСФО, не признаются повторно по МСФО. Руководство приняло решение не применять с более ранней даты критерии прекращения признания МСФО (IFRS) 9.
- (в) **Учет хеджирования.** Компания не применяет учет хеджирования.

**3. Основы составления отчетности (продолжение)**

- (г) **Классификация и оценка финансовых инструментов.** Компания оценивает исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату перехода на МСФО, отвечают ли ее финансовые активы условиям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В случае если ретроспективное применение метода эффективной процентной ставки является практически неосуществимы для Компании, справедливая стоимость финансовых активов или финансовых обязательств на дату перехода на МСФО принимается в качестве новой валовой балансовой стоимости таких финансовых активов или новой амортизированной стоимости такого финансового обязательства на дату перехода на МСФО.
- (д) **Обесценение финансовых активов.** Требования МСФО (IFRS) 9, касающиеся обесценения, применяются ретроспективно. В случае если определение того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, требует значительных затрат или усилий, руководством принято решение признавать оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, по состоянию на каждую отчетную дату до момента прекращения признания такого финансового инструмента (если только этот финансовый инструмент не характеризуется низким кредитным риском по состоянию на отчетную дату).
- (е) **Встроенные производные инструменты.** У Компании отсутствуют встроенные производные инструменты.
- (ж) **Займы, предоставленные государством.** У Компании отсутствуют займы, предоставленные государством.

Компания применяет МСФО 9 с 1 января 2017 года.

Ниже представлена информация о приведении в соответствие данных и количественная оценка влияния перехода с Международных стандартов финансовой отчетности, введенных для обязательного применения на территории Российской Федерации, на МСФО по состоянию на 1 января 2024 года, 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 г.</b>	<b>1 января 2024 г.</b>
<b>КАПИТАЛ ПО МСФО, ВВЕДЕННЫХ ДЛЯ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО ПРИМЕНЕНИЯ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ</b>	<b>783 970</b>	<b>701 814</b>
<b>Влияние изменений в учетной политике:</b>	-	-
Эффект от перехода на МСФО 17	-	-
<b>КАПИТАЛ ПО МСФО</b>	<b>783 970</b>	<b>701 814</b>

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2024 г.</b>
<b>ПРИБЫЛЬ ПО МСФО, ВВЕДЕННЫХ ДЛЯ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО ПРИМЕНЕНИЯ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ</b>	<b>82 156</b>
<b>Влияние изменений в учетной политике:</b>	-
Эффект от перехода на МСФО 17	-
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ПО МСФО</b>	<b>82 156</b>

Оценка влияния первоначального применения МСФО (IFRS) 17 на размер капитала Компани была проведена на основе ключевых суждений и оценок, которые были приняты по состоянию на текущую дату. Компания признает эффект от перехода на МСФО (IFRS) 17 на величину нераспределенной прибыли не более 0,01% от величины собственного капитала Компании. Компания завершила оценку количественного эффекта от применения МСФО (IFRS) 17 в течение 2025 года, поэтому окончательная оценка влияния первоначального применения МСФО (IFRS) 17 не изменилась в период после даты утверждения данной отчетности.

Денежные потоки, возникающие в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности Компании, отражаемые в соответствии с МСФО, введенными для обязательного применения на территории Российской Федерации, существенно не отличались от МСФО.

### **3. Основы составления отчетности (продолжение)**

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».** МСФО (IFRS) 17 заменяет собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты.

**Изменения в классификации и оценке.** МСФО (IFRS) 17 устанавливает особые принципы признания и оценки заключенных Компанией договоров страхования, а также значительно меняет представление информации о договорах страхования в отчетности.

Основные принципы МСФО (IFRS) 17 заключаются в том, что Компания:

- определяет договор страхования как договор, согласно которому одна сторона (выпустившая сторона) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (держателя полиса), соглашаясь предоставить держателю полиса компенсацию в том случае, если определенное будущее событие, в наступлении которого нет уверенности (страховой случай), будет иметь неблагоприятные последствия для держателя полиса;
- отделяет определенные встроенные производные инструменты, отличимые инвестиционные составляющие и отличимые товары или услуги, отличные от услуг по договору страхования, от договоров страхования и учитывает их в соответствии с другими стандартами;
- агрегирует договоры страхования в группы, которые она будет признавать и оценивать;
- признает и оценивает группы договоров страхования в сумме, скорректированной с учетом риска приведенной стоимости будущих денежных потоков по выполнению договоров страхования и незаработанной прибыли по группе договоров;
- пересматривает на каждую отчетную дату оценку денежных потоков по выполнению договоров страхования для учета изменений в рыночных условиях, а также в опыте исполнения договоров страхования;
- признает выручку от группы договоров страхования в течение каждого периода, когда Компания оказывает услуги по договору страхования, по мере окончания страхового покрытия. Если ожидается, что группа договоров будет обременительной (т.е. убыточной) в течение оставшегося периода покрытия, Компания признает убыток немедленно;
- исключает из состава доходов и расходов по договорам страхования суммы, связанные с неотличимыми инвестиционными составляющими;
- представляет доходы и расходы, связанные с изменением финансового риска по договорам страхования, отдельно от выручки и расходов по договорам страхования;
- признает актив для аквизиционных денежных потоков в отношении аквизиционных денежных потоков, уплаченных или понесенных до признания соответствующей группы договоров страхования. Признание такого актива прекращается, когда аквизиционные денежные потоки включаются в расчет обязательства по оставшейся части покрытия связанной группы договоров страхования;
- для представления в отчете о финансовом положении объединяет портфели выпущенных договоров страхования и представляет их отдельно в качестве портфелей, которые являются активами и портфелей, которые являются обязательствами;
- для представления в отчете о финансовых результатах вместо показателей премий, выплат и изменения обязательств по договорам страхования определяет показатели выручки по договорам страхования, расходов по договорам страхования и финансовых доходов (расходов) по договорам страхования.

При переходе на МСФО (IFRS) 17 Компания применила полный ретроспективный подход при переходе ко всем договорам, страхования, выпущенным 1 января 2024 года или после этой даты.

**3. Основы составления отчетности (продолжение)**

На дату перехода, 1 января 2024 года, Компания:

- идентифицировала, признала и оценила каждую группу договоров страхования так, как если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда;
- провела анализ классификации балансовых остатков и представила их в качестве портфелей договоров страхования, которые являются активами и обязательствами так, как если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда;

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 17 на бухгалтерский баланс страховой организации по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 г.</b>	<b>Пересчет в соответствии с МСФО (IFRS) 17</b>	<b>31 декабря 2024 г. (пересчитанные данные)</b>
<b>АКТИВЫ</b>			
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	58	(58)	-
Активы по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-	58	58
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	290	(290)	-
Обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-	290	290

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 17 на бухгалтерский баланс страховой организации по состоянию на 1 января 2024 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>1 января 2024 г.</b>	<b>Пересчет в соответствии с МСФО (IFRS) 17</b>	<b>1 января 2024 г. (пересчитанные данные)</b>
<b>АКТИВЫ</b>			
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	55	(55)	-
Активы по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-	55	55
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	823	(823)	-
Обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-	823	823

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 17 на отчет о финансовых результатах страховой организации за 2024 год:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<b>2024 г.</b>	<b>Пересчет в соответствии с МСФО (IFRS) 17</b>	<b>2024 г. (пересчитанные данные)</b>
<b>Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:</b>	<b>112</b>	<b>(112)</b>	<b>-</b>
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	131	(131)	-
изменение резерва незаработанной премии	281	(281)	-
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(300)	300	-
<b>Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:</b>	<b>222</b>	<b>(222)</b>	<b>-</b>
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	(113)	113	-
доля перестраховщиков в выплатах	83	(83)	-
изменение резервов убытков, всего	252	(252)	-
<b>Итого результат от страховой деятельности</b>	<b>334</b>	<b>(334)</b>	<b>-</b>
<b>Выручка по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:</b>	<b>-</b>	<b>334</b>	<b>334</b>
суммы, связанные с оказанием услуг	-	334	334

#### **4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в бухгалтерской (финансовой) отчетности, если не указано иное.

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Компанией. Так обстоит дело даже если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Компании, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, используется цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной средней цене на отчетную дату.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или уплачена при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Компания (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией организации по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 23.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

*Амортизированная стоимость* представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей бухгалтерского баланса страховой организации.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые ценные бумаги, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.** Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.** Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками. Важнейшие суждения, использованные Компанией при определении бизнес-модели для своих финансовых активов, описаны далее в разделе «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики».

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.** Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. Важнейшие суждения, использованные Компанией при проведении теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов в отношении своих финансовых активов, описаны далее в разделе «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики».

**Реклассификация финансовых активов.** Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не проводила реклассификаций.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль и убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

**Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ»).** На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки проводится по всем финансовым активам, за исключением: (i) финансовых активов, представленных долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период; (ii) финансовых активов, представленных долевыми инструментами.

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в бухгалтерском балансе страховой организации за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка.

Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход».

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3, и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, приведена далее в разделе «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики».

**Списание финансовых активов.** Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

**Прекращение признания финансовых активов.** Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

**Модификация финансовых активов.** Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу, значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом,

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

или значительного продления срока договора в случаях, когда контрагент не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости.

Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска.

Компания также оценивает соответствие нового долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

**Категории оценки финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

**Денежные средства.** Денежные средства являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости.

Денежные средства включают средства на банковских счетах до востребования. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных и в Бухгалтерском балансе страховой организации и в Отчете о потоках денежных средств страховой организации.

Денежные средства отражаются по амортизированной стоимости, так как: (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Депозиты в банках.** В ходе своей обычной деятельности Компания размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости, так как: (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В связи с тем, что такое размещение средств обычно является предоставлением необеспеченных депозитов банкам, то данные активы могут обесцениться. Принципы создания резервов под обесценение депозитов в банках аналогичны принципам создания резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

**Инвестиции в долговые ценные бумаги.** На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Компания относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

Долговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, денежные потоки по ним представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода.

При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Если инвестиции в долговые ценные бумаги не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, они отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

разных методов учета.

**Дебиторская задолженность и предоплаты.** Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и отражаются в составе прибыли или убытка по факту оказания услуг или поставки товаров. Компания классифицирует дебиторскую задолженность и предоплаты следующим образом: а) займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, к которой в том числе относится предоплата текущих обязательств по налогам (кроме налога на прибыль).

Если Компания обладает объективным свидетельством того, что сумма дебиторской задолженности и предоплат не будет погашена, Компания формирует резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат, уменьшающий балансовую стоимость дебиторской задолженности и предоплат. Убыток от обесценения дебиторской задолженности и предоплат отражается в отчете о финансовых результатах страховой организации. Оценочные резервы под обесценение определяются на основе прогнозных моделей ожидаемых кредитных убытков, с применением методов и оценок, аналогичных методам и оценкам, используемым для анализа обесценения финансовых активов, отражающихся по амортизированной стоимости.

**Основные средства.** Основные средства учитываются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации основных средств и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

По решению руководства Компании переоценка основных средств не производится в связи с истечением срока полезного использования объектов, находящихся в эксплуатации.

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании замененного компонента.

Улучшения арендованного имущества представляют собой изменения в арендованном имуществе, произведенные Компанией в целях их приспособления для определенных потребностей и предпочтений, связанных с ее деятельностью. Для целей бухгалтерского учета улучшения, специально предназначенные для предполагаемого использования имущества Компанией, квалифицируются как ее собственные активы.

В конце каждого отчетного периода руководство Компании определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

**Амортизация.** Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Категория основных средств	Срок полезного использования, лет
Офисное и компьютерное оборудование	1 – 3

Нормы амортизации применяются к балансовой стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости. Ликвидационная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Компания получила бы на текущий момент в случае продажи этого актива, за вычетом предполагаемых затрат на выбытие, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Если Компания намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

**Учет договоров аренды, в которых Компания выступает арендатором.** Компания арендует офисное помещение. В порядке исключения ввиду незначительности Компания ведет учет краткосрочной аренды и аренды малоценного имущества, отражая арендные платежи в расходах линейным методом.

**Классификация договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования.** Компания выпускает договоры страхования в ходе своей обычной деятельности, по которым она принимает значительный страховой риск, соглашаясь компенсировать убытки при наступлении определенного страхового события. Компания определяет, содержат ли выпускаемые договоры значительный страховой риск путем сравнения сумм выплат, подлежащих уплате после наступления страхового случая, с суммами выплат, подлежащих уплате в случае, если бы страхового случая не произошел. Договоры страхования также могут передавать финансовый риск. Компания выпускает договоры по страхованию жизни, по страхованию иному, чем страхование жизни.

Компания в настоящий момент не заключает удерживаемые договоры перестрахования.

Компания не заключает договоры с условиями прямого участия. Компания заключает контракты, которые содержат только страховой риск, без содержания финансового риска.

**Порядок учета договоров страхования.**

**Порядок выделения составляющих из договоров страхования.** Компания анализирует заключаемые договоры страхования на предмет наличия в них отделяемых составляющих, которые относились бы к сфере применения других стандартов, кроме МСФО (IFRS) 17, если бы они были отдельными договорами.

После выделения любых отделяемых составляющих Компания должна применить МСФО (IFRS) 17 ко всем оставшимся компонентам (основного) договора страхования. В настоящее время договоры страхования Компании не содержат в себе отделяемых компонентов, требующих выделения и учета как отдельных договоров в соответствии с иными стандартами, кроме МСФО (IFRS) 17.

Накопительные договоры страхования жизни, заключенные Компанией, содержат условие выплаты выкупной суммы, которая выплачивается страхователю по истечении срока действия договора или ранее при расторжении. Компания оценивает, что выкупные суммы находятся в тесной взаимосвязи со страховой составляющей договоров страхования и, следовательно, содержит только гарантированные суммы выплат.

Заключаемые договоры страхования жизни и договоры страхования иного, чем страхование жизни не содержат в себе неотличимых инвестиционных составляющих.

**Уровень агрегирования.** МСФО (IFRS) 17 требует, чтобы Компания идентифицировала портфели договоров страхования и перестрахования. Уровень агрегирования для Группы определяется, во-первых, путем разделения подписанных договоров на портфели. Портфели состоят из договоров с аналогичными рисками, которые управляются совместно. Далее портфели делятся на три группы в зависимости от ожидаемой прибыльности: обременительные договоры, договоры без значительной вероятности стать обременительными и оставшиеся договоры.

Для определения уровня агрегирования Компания определяет договор как наименьшую «единицу». Однако, Компания также оценивает, можно ли рассматривать ряд договоров страхования, заключенных с одним и тем же или связанным контрагентом, как единое целое, если заключение указанных договоров преследует одну общую коммерческую цель, или же один договор содержит компоненты, которые необходимо разделить и рассматривать так, как если бы они были отдельными договорами. Таким образом, то, что рассматривается как договор для целей бухгалтерского учета, может отличаться от того, что рассматривается как договор для других целей (например, юридических или управленческих).

#### **4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Компания определяет принадлежность договора к группе на уровне совокупности договоров, если она обладает обоснованной и подтверждаемой информацией, что вся совокупность договоров будет относиться к одной группе. В ином случае Компания оценивает каждый договор по отдельности, чтобы определить, к какой группе он относится. В МСФО (IFRS) 17 также отмечается, что ни одна группа для целей агрегирования не может содержать договоры, заключенные с разницей более одного года.

Компания определяет портфели договоров страхования на основе страхового продукта: по страхованию жизни – Накопительное страхование жизни, которое включает риск смерти, дожитие до определенного возраста, срока; по страхованию иному, чем страхование жизни – Страхование от несчастного случая и болезни, которое включает риски смерти и инвалидности в результате несчастного случая и (или) болезни и травмы в результате несчастного случая, в связи с тем, что данные продукты подвержены аналогичным рискам и управляются совместно.

##### ***Страхование иное, чем страхование жизни.***

Портфели договоров страхования иного, чем страхование жизни, разделяются на группы по ожидаемой прибыльности, при этом ни одна группа не включает договоры, заключённые с разницей более одного года.

Таким образом, в течение каждого года заключения портфели договоров делятся на три группы по прибыльности:

- группа договоров, которые являются обременительными на момент первоначального признания, если такие имеются;
- группа договоров, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными, если такие имеются; и
- группа оставшихся в портфеле договоров, если такие имеются.

Ожидаемая доходность групп договоров определяется на уровне каждой группы, сформированной в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, с учётом всех обоснованных и подтверждаемых данных на отчётную дату, на основе существующих моделей актуарной оценки, которые учитывают существующий и новый бизнес. Компания оценивает, является ли каждая группа договоров обременительной при первоначальном признании. Для договоров, оцениваемых с применением подхода на основе распределения премии, допускается предположение об отсутствии обременённых договоров, если нет фактов и обстоятельств, указывающих на обратное. Для договоров, которые не являются обременительными при первоначальном признании, Компания оценивает, что значительная вероятность стать обременительными впоследствии отсутствует путем оценки вероятности изменений применимых фактов и обстоятельств. Компания рассматривает факты и обстоятельства для каждой группы договоров для определения того, является ли группа договоров обременительной на основе:

- информации о ценах;
- результатов аналогичных договоров, признанных ранее;

факторов окружающей среды, например, изменения на рынке или нормативных актов, регулирующих отрасль.

##### ***Страхование жизни.***

Портфели договоров страхования жизни делятся на три группы по прибыльности:

- группа договоров, которые являются обременительными на момент первоначального признания, если такие имеются;

группа договоров, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными, если такие имеются; и

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

- группа оставшихся в портфеле договоров, если такие имеются.

**Признание.** Компания признает группы договоров страхования на наиболее раннюю из дат:

- дата начала периода покрытия по группе договоров;
- дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса в соответствующей группе договоров;
- для группы обременительных договоров – как только факты и обстоятельства указывают на то, что группа является обременительной.

Компания включает новые договоры в группу в том отчетном периоде, в котором этот договор соответствует одному из критериев, изложенных выше.

**Рамки договоров.** При оценке группы договоров страхования Компания включает в расчет только те будущие денежные потоки, которые находятся в рамках каждого договора, входящего в группу, в соответствии с условиями договора и действительными правами и обязанностями сторон.

Денежные потоки считаются находящимися в рамках договора страхования, если они обусловлены действующими на отчетную дату правами и обязанностями, возникающими из условий договора, включая периоды, в течение которых у Компании есть право требовать уплаты премий, и/или обязательство предоставлять услуги по договору страхования. Действительная обязанность предоставить услуги по договору страхования заканчивается тогда, когда:

- у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по определенному держателю полиса, в результате чего она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражают такие риски; или
- выполняются оба приведенных ниже условия:
- у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по портфелю договоров страхования, в который входит данный договор, в результате чего она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражают 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.

Обязательства или активы, относящиеся к ожидаемым требованиям или премиям, которые выходят за рамки существующих договоров страхования, не признаются. Такие суммы относятся к будущим договорам страхования и не включаются в расчет обязательств по существующим договорам.

Для договоров страхования жизни с возможностью пролонгации Компания оценивает, находятся ли премии и связанные с ними денежные потоки, возникающие в результате пролонгации, в пределах рамок договора. Тариф на пролонгацию устанавливается Компанией с учетом всех рисков, покрываемых Компанией для страхователя, которые Компания учитывает при заключении аналогичных договоров на дату пролонгации. Компания пересматривает определение рамок договоров страхования для каждой группы в конце каждого отчетного периода.

**Оценка договоров – общая модель оценки (GMM).**

**Договоры страхования – первоначальное признание.** При первоначальном признании Компания оценивает обязательство по группе договоров страхования как сумму приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, рисковой поправки и маржи за предусмотренные договором услуги.

Будущие денежные потоки по выполнению договоров представляют собой непредвзятые и взвешенные с учетом вероятности оценки будущих денежных потоков, дисконтированные до приведенной стоимости для отражения временной стоимости денег и финансовых рисков, а также рисковую поправку на нефинансовый риск.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Целью оценки будущих денежных потоков является получение ожидаемой стоимости, взвешенной с учетом вероятности, диапазона всех возможных результатов с учетом всей обоснованной и подтверждаемой информации, имеющейся на отчетную дату, без чрезмерных затрат и усилий. Компания оценивает будущие денежные потоки с учетом ряда сценариев, которые имеют коммерческое содержание и дают хорошее представление о возможных результатах. Денежные потоки по каждому сценарию взвешиваются с учетом вероятности и дисконтируются с использованием текущих допущений.

Оценивая будущие денежные потоки, Компания включает все денежные потоки, находящиеся в рамках договоров, в том числе:

- премии и любые дополнительные денежные потоки, связанные с уплатой премии;
- выплаты в пользу (или от имени) держателя полиса, включая требования, которые уже были заявлены, но которые еще не были оплачены (то есть заявленные требования), возникшие требования в отношении событий, которые уже произошли, но требования по этим событиям еще не были заявлены, а также все будущие требования, в отношении которых у Группы имеется действительная обязанность;
- выплаты выкупных сумм держателям полисов;
- распределение аквизиционных денежных потоков, относимых к портфелю, к которому принадлежит данный договор;
- затраты на работу с требованиями;
- затраты на ведение и обслуживание полисов;
- распределение фиксированных и переменных накладных расходов, напрямую связанных с группами договоров.

Компания использует всю доступную обоснованную и подтвержденную информацию о размере, сроках и неопределенности в отношении будущих денежных потоков без чрезмерных затрат и усилий. Группа оценивает вероятность и суммы будущих платежей по заключенным договорам, основываясь на полученной информации, включающей:

- информацию об уже заявленных держателями полисов убытках;
- характеристики и оценочные значения, заложенные в договорах;
- собственную накопленную статистику о потоках, дополняемую при необходимости данными из внешних источников. Статистические данные корректируются с учетом текущих условий;
- информацию о текущих ценах, где это применимо и доступно.

Оценка денежных потоков от выполнения обязательств включает аквизиционные денежные потоки, которые распределяются систематическим и рациональным способом как часть премии в составе прибыли или убытка (в составе выручки по операциям страхования) в течение срока действия договора.

Маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ) является компонентом активов или обязательств по группе договоров страхования и представляет собой незаработанную прибыль, которую Компания будет признавать при предоставлении услуг в будущем. Компания оценивает МПДУ при первоначальном признании в сумме, которая, за исключением случаев, когда группа договоров является обременительной, не приводит к получению доходов или расходов, возникающих в результате:

- первоначального признания величины денежных потоков по выполнению групп договоров;
- осуществленного на дату первоначального признания группы договоров прекращения признания активов в виде аквизиционных денежных потоков;
- денежных потоков, возникающих по договорам данной группы на указанную дату.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

По группам обременительных договоров Компания признает убыток в отношении чистого оттока средств в составе прибыли или убытка за период, в результате чего балансовая стоимость обязательства для группы договоров равна денежным потокам от исполнения, включая рисковую поправку, а МПДУ группы равен нулю.

Обязательство по оставшейся части покрытия представляет собой обязанность Компании предоставлять страховое покрытие в будущем по договорам, по которым страховые случаи еще не произошли (т.е. обязательство, относящееся к не истекшей части периода покрытия). При первоначальном признании оно включает ожидаемые будущие притоки и оттоки денежных средств по договору страхования, а также МПДУ.

Обязательство по возникшим требованиям — это обязанность Компании провести расследование и оплатить обоснованные требования в отношении страховых случаев, которые уже произошли, включая случаи, когда требования еще не были заявлены, а также связанные с этим расходы. При первоначальном признании группы договоров обязательство по возникшим требованиям обычно равно нулю.

***Договоры страхования – последующая оценка.***

***Договоры страхования.*** Маржа за предусмотренные договором услуги на конец отчетного периода представляет собой прибыль по группе договоров страхования, которая еще не была признана в составе прибыли или убытка, поскольку она относится к услугам будущих периодов, подлежащим предоставлению по договорам, входящим в эту группу.

Для договоров страхования без условий прямого участия балансовая стоимость МПДУ по группе договоров на конец отчетного периода равна балансовой стоимости на начало отчетного периода, скорректированной с учетом:

- влияния новых договоров, добавленных в группу;
- процентов, начисленных на балансовую стоимость МПДУ в течение отчетного периода, рассчитанных с использованием ставок дисконтирования, примененных при первоначальном признании (фиксированная ставка);
- изменений в оценках будущих денежных потоков, относящихся к услугам будущих периодов (за исключением изменений, связанных с временной стоимостью денег и финансовым риском, которые не корректируют МПДУ);
- суммы, признанной в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг по договору страхования в отчетном периоде, которая определяется путем распределения МПДУ, остающейся на конец отчетного периода (до осуществления распределения), на текущий и оставшийся периоды покрытия.

Ставка дисконтирования, используемая для начисления процентов по МПДУ, определяется на дату первоначального признания каждого договора, присоединенного к группе, и применяется к МПДУ на протяжении всего срока действия группы.

Изменения в денежных потоках выполнения, связанных с будущими услугами, которые корректируют МПДУ, включают:

- корректировки на основе опыта, возникающие из-за разницы в сумме полученных в периоде премий и связанных с ними денежных потоков (например, аквизиционные денежные потоки), которые относятся к услугам будущих периодов, и ожидаемой оценкой этих потоков на начало периода. Разницы, связанные с полученными премиями за услуги текущего или прошлого периода, немедленно признаются в составе прибыли или убытка, в то время как разницы, связанные с полученными премиями за будущие услуги, корректируются с учетом МПДУ;
- изменения расчетных оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков по обязательству по оставшейся части покрытия, за исключением тех изменений, которые связаны с изменением временной стоимости денег, и изменениями финансового риска (эти изменения признаются в составе отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и не корректируют МПДУ);

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

- разницы между инвестиционной составляющей, которая, как ожидается, будет подлежать выплате в данном периоде, и фактически выплаченной инвестиционной составляющей в данном периоде;
- изменения рисковой поправки на нефинансовый риск, которые относятся к услугам будущих периодов.

Все изменения МПДУ, кроме изменений рисковой поправки на нефинансовый риск, рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, примененных при первоначальном признании. Изменения рисковой поправки на нефинансовый риск рассчитываются с использованием текущих ставок дисконтирования.

Группа оценивает балансовую стоимость обязательств по группе договоров страхования на конец каждого отчетного периода как сумму:

- обязательства по оставшейся части покрытия, включающего ожидаемые будущие денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов и МПДУ группы на эту дату; и
- обязательства по возникшим требованиям, включающего ожидаемые будущие денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам прошлых периодов, отнесенные к данной группе на эту дату.

**Договоры страхования – модификация и прекращение признания.** Компания прекращает признавать договоры страхования, когда:

- права и обязанности по договору погашены (т.е. прекращены по истечении срока, исполнены или аннулированы); или
- договор модифицируется таким образом, что модификация приводит к изменению модели оценки обязательств или применяемого стандарта для оценки компонентов договора. В таких случаях Компания прекращает признание первоначального договора и признает модифицированный договор как вновь заключенный.

Когда модификация договора не приводит к прекращению признания, Компания признает суммы, уплаченные или полученные в связи с изменением договора, в качестве корректировки соответствующего обязательства по оставшейся части покрытия.

**Оценка договоров – подход на основе распределения премии (ПОРП).**

**Право применения подхода на основе распределения премии.** Компания вправе упростить оценку группы договоров страхования, используя подход на основе распределения премии (ПОРП), если на момент начала действия группы:

- Компания оценила и убедилась, что результат применения ПОРП не будет существенно отличаться от результата, полученного при использовании общей модели оценки; или
- срок покрытия каждого договора в группе не превышает одного года.

**Аквизиционные денежные потоки.** По группам договоров страхования, по которым срок покрытия каждого договора не превышает одного года, аквизиционные денежные потоки могут относиться на расходы по мере их возникновения. Для остальных групп договоров аквизиционные денежные потоки распределяются по соответствующим группам договоров страхования и амортизируются систематическим и рациональным способом в течение периода действия страхового покрытия договоров из соответствующей группы.

**Обязательство по оставшейся части покрытия, влияние временной стоимости денег.** Для договоров страхования, по которым ожидается, что страховые взносы за предоставление услуг в конкретном периоде могут быть получены более чем через один год после окончания страхового периода, Компания может отражать начисление процентов по обязательству по оставшейся части покрытия, если оценивает его влияние как значительное. Для иных договоров Компания может не корректировать обязательство по оставшейся части покрытия с учетом временной стоимости денег.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Обязательство по возникшим требованиям, влияние временной стоимости денег.** Если по договорам страхования ожидается, что выплаты по возникшим требованиям будут производиться в течение одного года с даты возникновения требования, Компания может не производить корректировку обязательства по оставшейся части покрытия с учетом временной стоимости денег. В иных случаях обязательство по возникшим требованиям корректируется с учетом временной стоимости денег.

**Договоры страхования – первоначальное признание.** Компания применяет подход на основе распределения премии (ПОРП) для оценки договоров страхования иного, чем страхование жизни, поскольку:

период страхового покрытия каждого договора в группе составляет один год или менее, включая услуги по договору страхования, связанные с премиями, подлежащими получению в рамках договора.

Компания не применяет ПОРП, если на момент заключения группы договоров ожидается значительная изменчивость ожидаемых денежных потоков по выполнению договоров, которая может существенно повлиять на оценку обязательства по оставшейся части покрытия в течение периода до того, как возникнет требование. Изменчивость денежных потоков по выполнению договоров возрастает, например, при:

- увеличении объема будущих денежных потоков, связанных с любыми производными инструментами, встроенными в эти договоры;
- увеличении продолжительности периода покрытия по группе договоров.

Компания распределяет неаквизиционные денежные потоки по соответствующим группам договоров страхования и амортизирует их систематическим и рациональным способом в течение периода действия страхового покрытия договоров из группы.

Компания не корректирует обязательство по оставшейся части покрытия с учетом временной стоимости денег и влияния финансового риска, поскольку не оценивает его влияние как значительное.

- В тех случаях, когда факты и обстоятельства указывают на то, что договоры являются обременительными при первоначальном признании, Компания проводит дополнительный анализ, чтобы определить, ожидается ли чистый отток средств по договору. Такие обременительные договоры группируются отдельно от других договоров, и Компания признает убыток в размере чистого оттока в составе прибыли или убытка за период, в результате чего балансовая стоимость обязательства для группы становится равной денежным потокам от его выполнения. Такой убыток в размере чистого оттока средств является компонентом убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия.

**Представление в отчетности.**

Компания дезагрегирует суммы, признанные в отчете о финансовых результатах страховой организации, на результат оказания страховых услуг, включающий выручку и расходы по страхованию, а также финансовые доходы или расходы по страхованию.

Компания не дезагрегирует величину изменения рисков поправки на нефинансовый риск на сумму, относящуюся к результату оказания страховых услуг, и сумму, относящуюся к финансовым доходам или расходам по страхованию, а всю величину изменения рисков поправки на нефинансовый риск учитывает как часть результата оказания страховых услуг.

**Выручка по страхованию.** Выручка по страхованию отражает предоставление страхового покрытия и других услуг, вытекающих из портфеля договоров страхования, в сумме вознаграждения, которое Компания ожидает получить в обмен на предоставление услуг. Таким образом, выручка по портфелю договоров страхования представляет собой часть общего вознаграждения по договорам за период (т.е. сумму премий, полученных Компанией, скорректированную с учетом финансового эффекта (временной стоимости денег), если это применимо, и исключая любые инвестиционные составляющие).

#### **4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

*Общая модель оценки.* Общая сумма вознаграждения по группе договоров представляет собой суммы, связанные с предоставлением услуг, и включает в себя:

- расходы на страховые услуги, за исключением сумм, отнесенных на компонент убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия;
- рисковую поправку на нефинансовый риск, за исключением сумм, отнесенных к компоненту убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия;
- маржу за предусмотренные договором услуги;
- суммы, связанные с аквизиционными денежными потоками.

*Подход на основе распределения премии.* Компания распределяет ожидаемые поступления страховых премий на каждый период оказания услуг по договору страхования пропорционально времени. Если ожидаемая схема высвобождения риска существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, распределение производится на основе ожидаемой схемы высвобождения риска.

Компания меняет основу распределения между двумя вышеуказанными методами по мере необходимости, если меняются факты и обстоятельства. Данное изменение учитывается перспективно как изменение бухгалтерской оценки.

**Компонент убытка.** Договоры, которые являются обременительными при первоначальном признании, выделяются в отдельные группы в пределах того же портфеля от договоров, которые не являются обременительными при первоначальном признании. Группы, которые не были обременительными при первоначальном признании, впоследствии также могут стать обременительными, если меняются предположения или происходят неблагоприятные изменения. Компания признает компонент убытка в составе обязательств по оставшейся части покрытия для любой обременительной группы договоров, отражающий ожидаемые будущие убытки.

При применении подхода на основе распределения премии Компани исходит из допущения, что на момент первоначального признания в портфеле отсутствуют обременительные договоры, за исключением случаев, когда факты и обстоятельства указывают на обратное. В тех случаях, когда это не так, и если в какой-либо момент в течение периода действия покрытия факты и обстоятельства указывают на то, что группа договоров страхования является обременительной, Компания также признает компонент убытка.

Компонент убытка представляет собой ожидаемые убытки, относящиеся к каждой группе обременительных договоров страхования (или договоров, прибыльных на момент заключения, которые стали обременительными впоследствии). Компонент убытка впоследствии корректируется посредством распределения последующих изменений в денежных потоках от выполнения на: (i) компонент убытка; и (ii) обязательство по оставшейся части покрытия, исключая компонент убытка. Компонент убытка также обновляется с учетом последующих изменений в оценках денежных потоков от выполнения, связанных с услугами будущих периодов. Распределение последующих изменений в компоненте убытка приводит к уменьшению балансовой стоимости компонента убытка по мере признания понесенных выплат и расходов, связанных с группой договоров страхования. Компания использует систематический и рациональный метод для распределения последующих изменений в будущих денежных потоках между компонентом убытка и обязательством по оставшейся части покрытия, исключая компонент убытка.

Компонент возмещения убытка. Если Компания признает убыток при первоначальном признании обременительной группы базовых договоров страхования или когда к группе добавляются дополнительные обременительные базовые договоры страхования, Компания признает компонент возмещения убытка в составе актива по оставшейся части покрытия по группе удерживаемых договоров перестрахования, отражающий ожидаемое возмещение убытков.

Компонент возмещения убытка впоследствии уменьшается в соответствии с уменьшением компонента убытка, признанного по обременительной группе базовых договоров страхования. Балансовая стоимость компонента возмещения убытка не должна превышать ту часть балансовой стоимости компонента убытка по группе обременительных базовых договоров страхования, которую Компания ожидает возместить за счет группы удерживаемых договоров перестрахования.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Финансовые доходы и расходы по страхованию.** Финансовые доходы или расходы по страхованию представляют собой изменения балансовой стоимости обязательств по договорам страхования, возникающие в результате:

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

Компания не дезагрегирует финансовые доходы и расходы между прибылью или убытком и ПСД.

Компания относит ожидаемые финансовые доходы и расходы по страхованию в течение срока действия портфеля договоров на прибыль или убыток.

В случае передачи портфеля договоров страхования или прекращения признания договора страхования Компания реклассифицирует финансовые доходы или расходы по страхованию в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки любых оставшихся сумм по группе (или договору), которые ранее были признаны в составе прочего совокупного дохода.

**Налог на прибыль.** В годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

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

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств, только если существует юридически установленное право для такого взаимозачета и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

**Оценочные обязательства и отчисления, отличные от обязательств по договорам страхования.** Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности при наличии у Компании обязательств (юридическое или обусловленное сложившейся практикой (конклюдентное) обязательство), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом представляется вероятным, что для урегулирования обязательства Компании потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и, возможно, привести надежную оценку величины обязательства.

**Уставный капитал.** Компания учреждена в виде общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Учредительные документы Компании не предусматривают возможность участников в одностороннем порядке требовать погашения своей доли в чистых активах, участник не может выйти из состава участников Компании в одностороннем порядке. Соответственно, для целей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности уставный капитал и нераспределенная прибыль Компании классифицированы как элементы капитала.

**Добавочный капитал.** Добавочный капитал формируется за счет вкладов единственного участника Компании в имущество Компании в виде денежных средств.

**Резервный капитал.** Согласно Уставу и в соответствии с законодательством Российской Федерации, в Компании создается резервный капитал в размере 5% уставного капитала, который формируется путем обязательных ежегодных отчислений в размере не более 5% от чистой прибыли Компании до достижения, указанного выше размера.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственном капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность была утверждена к выпуску, раскрывается в Примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

**Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами (выплаты, основанные на акциях).** Компания участвует в программе мотивации Группы, в рамках которой определенным сотрудникам предоставляются вознаграждения, основанные на акциях. Вознаграждение выплачивается Материнской компанией Группы. Так как в данном виде вознаграждений используются долевыми инструментами Материнской компании, и права на эти инструменты представляются Материнской компанией, Компания отражает их в учете как вознаграждение сотрудников долевыми инструментами. Сумма вознаграждения оценивается по справедливой стоимости предоставленных долевыми инструментами на дату их предоставления с учетом оценки количества инструментов, по которым ожидается вступление в долевыми права. Полученная сумма отражается как расход в отчете о финансовых результатах страховой организации и как резерв на выплаты на основе акций в составе капитала на протяжении периода вступления в долевыми права.

Изменения оценки количества инструментов, по которым ожидается вступление в долевыми права, отражается в отчете о финансовых результатах страховой организации до момента вступления в долевыми права по данному вознаграждению.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Признание процентных доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные организацией в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство, полученные Компанией за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Компания заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Если кредитный риск по финансовому активу, отнесенному к этапу 3, в последующем уменьшается настолько, что актив перестает быть кредитно-обесцененным и такое уменьшение может объективно быть связано с событием, произошедшим после того, как актив был определен как кредитно-обесцененный (т.е. произошло оздоровление актива), он реклассифицируется из этапа 3 и процентная выручка рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости. Дополнительный процентный доход, который ранее не признавался в составе прибыли или убытка в силу того, что актив был отнесен к этапу 3, но сейчас его получение ожидается после оздоровления актива, признается как уменьшение обесценения.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в Фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

**Прочие доходы и расходы.** Все прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету, и в Бухгалтерском балансе страховой организации отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Пересчет иностранной валюты.** Функциональной валютой Компании и валютой представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода.

Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении немонетарных статей, оцениваемых по исторической стоимости.

Влияние курсовых разниц на немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2025 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 78,2267 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2024 года: 101, 6797 рублей за 1 доллар США) и 92,0938 рублей за 1 Евро (31 декабря 2024 года: 106,1028 рублей за 1 Евро).

**Представление статей бухгалтерского баланса страховой организации в порядке ликвидности.** У Компании нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Компания не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в бухгалтерском балансе страховой организации. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Информация об ожидаемых сроках погашения финансовых активов и обязательств раскрыта в Примечании 23. Для статей активов и обязательств, не представленных в Примечании 23, ожидаемые сроки возмещения или погашения, как правило, не превышают 12 месяцев после окончания отчетного периода.

**Внесение изменений в бухгалтерскую (финансовую) отчетность после выпуска.** Единственный участник и руководство Компании имеют право вносить изменения в данную бухгалтерскую (финансовую) отчетность после ее выпуска.

**Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики**

Компания производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в бухгалтерской (финансовой) отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в бухгалтерской (финансовой) отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**Непрерывность деятельности.** Руководство подготовило данную годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность на основе допущения непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие недавних изменений макроэкономических условий на будущие операции Компании.

**Оценка бизнес-модели.** Финансовые активы классифицируются на основе бизнес-модели. При определении надлежащей категории оценки долговых инструментов Компания использует два подхода: оценка бизнес-модели управления активами и тестирование характеристик, предусмотренных договором денежных потоков при первоначальном признании, чтобы определить, являются ли они исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Оценка бизнес-модели проводится на определенном уровне агрегирования, и Компания должна применять суждения, чтобы определить уровень, на котором применяется условие бизнес-модели.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

При оценке операций продажи Компания учитывает их частоту, сроки и стоимость в прошлые периоды, причины продажи и ожидания в отношении будущих продаж. Считается, что операции продажи, направленные на минимизацию потенциальных убытков в связи с ухудшением кредитного качества, соответствуют бизнес-модели «удержание для получения».

Другие продажи до срока погашения, не связанные с мерами по управлению кредитным риском, также соответствуют бизнес-модели «удержание для получения» при условии, что они осуществляются редко или незначительны по стоимости как по отдельности, так и в совокупности. Компания оценивает значительность операций продажи путем сопоставления стоимости продаж со стоимостью портфеля, в отношении которого проводится оценка бизнес-модели, в течение среднего срока действия портфеля. Кроме того, продажа финансового актива, ожидаемая только в случае стрессового сценария или в связи с отдельным событием, которое не контролируется Компанией, не является повторяющимся и не могло прогнозироваться Компанией, рассматривается как не связанная с целью бизнес-модели и не влияет на классификацию соответствующих финансовых активов.

Для бизнес-модели «удержание для получения и продажи» и тот факт, что активы удерживаются для получения денежных потоков, и продажа активов являются неотъемлемой частью достижения цели бизнес-модели, такой как управление потребностями в ликвидности, достижение определенного процентного дохода или приведение в соответствие срока финансовых активов со сроком обязательств, за счет которых финансируются данные активы.

Остаточная категория включает портфели финансовых активов, управляемые с целью реализации денежных потоков, в первую очередь через продажу, используемые для получения прибыли. Эта бизнес-модель часто связана с получением предусмотренных договором денежных потоков.

**Оценка денежных средств на соответствие определению исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов (SPPI).** Оценка критерия платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов, проведенная при первоначальном признании финансовых активов, включает использование значительных оценок при количественном тестировании и требует важных суждений при принятии решения о том, когда необходимо применять количественный тест, какие сценария являются обоснованно возможными и должны учитываться, а также при интерпретации результатов количественного тестирования (т.е. при определении того, что является значительной разницей в денежных потоках). Основными договорными условиями, в отношении которых проводится качественная или количественная оценка с точки зрения платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов включают следующие:

- (i) Модифицированная временная стоимость денег: в некоторых случаях компонент временной стоимости денег может быть модифицирован так, что он не предусматривает возмещение только за прошествии времени, например, если договорная процентная ставка периодически пересматривается, но частота пересмотра не соответствует сроку действия процентной ставки. При оценке активов с модифицированной временной стоимостью денег Компания сравнивает не дисконтированные предусмотренные договором денежные потоки по оцениваемому активу с денежными потоками
- (ii) «эталонного» инструмента (денежные средства, которые возникли бы, если бы временная стоимость денег не была модифицирована), Влияние модифицированной
- (iii) временной стоимости денег учитывается в каждом отчетном периоде и в совокупности за весь срок действия инструмента. При проведении сравнительного тестирования Компания рассматривает все обоснованно возможные сценарии. Если разница между денежными потоками по двум инструментам значительна, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов не пройден.
- (iv) Договорные условия, которые изменяют сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков: для таких финансовых активов Компания сопоставляет предусмотренные договором денежные потоки, которые могли возникнуть до и после изменения, чтобы оценить удовлетворяют ли обе группы денежных потоков критерию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Если между денежными потоками до и после изменения имеются значительные различия, актив не удовлетворяет критерию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. В некоторых случаях качественной оценки может быть достаточно.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Примерами условий, которые прошли бы тестирование на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов, являются следующие: - если договорные условия включают право досрочного погашения, критерий платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если досрочно погашаемая сумма по существу представляет собой договорную номинальную сумму и начисленные проценты по договору плюс обоснованная компенсация за досрочное прекращение договора; - для активов с правом досрочного погашения, приобретенных с дисконтом к договорной номинальной сумме, критерий платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если справедливая стоимость условия досрочного погашения незначительна на момент первоначального признания; - если договорные условия включают первоначальные периоды без начисления процентов или с низким процентом, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если эти условия предлагаются клиентам в качестве стимула, и они приводят только к снижению общей маржи, получаемой Компанией по соответствующим кредитным продуктам; - если договорные условия включают положения о перекрестной продаже, которые предусматривают снижение процентной ставки в зависимости от использования клиентом других продуктов или при заключении еще одного договора с Компанией, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, когда такие положения приводят только к снижению маржи прибыли Компании и не приводят условия, не соответствующие базовому кредитному договору; - если договорные условия дают Компании право по своему усмотрению корректировать процентные ставки в связи с определенными макроэкономическими или нормативными изменениями или независимо от рыночной ситуации, критерий платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если Компания приходит к выводу о том, что конкуренция в банковском секторе и фактическая способность заемщика рефинансировать кредиты не позволяет ей установить процентные ставки на уровне выше рыночного.

**Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки** по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – это область, которая требует использование моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и потенциальных убытков. При оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки необходимы следующие существенные суждения: (i) определение критериев значительного увеличения кредитного риска; (ii) выбор подходящей модели расчета резерва; (iii) установление соответствия рейтингов эмиссии или эмитента финансового вложения различных рейтинговых агентств и выбор унифицированного рейтинга для целей расчета резерва; (iv) создание групп аналогичных финансовых активов для целей оценки резерва.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов.** Если справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отраженная в бухгалтерской балансе страховой организации, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Информация об используемых методах оценки и исходных данных для финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, представлена в Примечании 23.

**Методы, используемые для оценки договоров страхования.** Компания в основном использует детерминированные прогнозы для оценки текущей стоимости будущих денежных потоков.

При оценке будущих денежных потоков по договорам страхования жизни использовались следующие допущения:

- Показатели смертности (срочное страхование жизни):
  - Предположения основаны на стандартных отраслевых и национальных таблицах смертности, в зависимости от типа заключенного договора и территории, на которой проживает застрахованное лицо. Они отражают рыночный исторический опыт. Допущения различаются в зависимости от пола страхователя, класса андеррайтинга и типа договора.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

- Увеличение ожидаемых показателей смертности приведет к увеличению ожидаемой стоимости требований, что приведет к снижению ожидаемой прибыли Компании в будущем.
- **Расходы:**
  - Допущения по операционным расходам отражают прогнозируемые затраты на обслуживание действующих договоров и связанные с ними накладные расходы. Текущий уровень расходов берется в качестве соответствующей базы расходов, при необходимости, корректируемой с учетом ожидаемой инфляции.
  - Увеличение ожидаемого уровня расходов приведет к снижению будущей ожидаемой прибыли Группы.
  - Денежные потоки в рамках договора включают распределение фиксированных и переменных расходов на обслуживание договоров страхования (таких как расходы на ведение бухгалтерского учета, управление персоналом, информационно-технологическое обеспечение и поддержку, аренду, техническое обслуживание и коммунальные услуги), которые связаны непосредственно с выполнением договора страхования. Указанные расходы распределяются по группам договоров страхования, которые применяются последовательно ко всем расходам с аналогичными характеристиками.
- **Расторжения:**
  - Расторжения могут быть связаны с неуплатой очередного страхового взноса или с расторжением договора по инициативе страхователя. Предположения о расторжениях основываются на оценках расторжений, полученных из доступных рыночных данных, и варьируются в зависимости от типа продукта, срока действия договора страхования.

Увеличения количества расторжений в начале действия договора, как правило, ведет к уменьшению прибыли Компании, однако расторжения на более поздних этапах нейтрализуют данный эффект.

При оценке будущих денежных потоков по договорам страхования иного, чем страхование жизни использовались следующие допущения:

- **Конечная величина непогашенных требований:**
  - Конечная величина непогашенных требований оценивается экспертно, так как для использования ряда стандартных методов прогнозирования актуарных методов прогнозирования, таких как цепная лестница, метод Борнхьюттера-Фергюсона, метод нормированных приращений, если собственных данных не достаточно.
- **Расторжения и изменения условий:**
  - Расторжения могут быть связаны с неуплатой очередного страхового взноса или с расторжением договора по инициативе страхователя. Изменения условий могут быть связаны с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования.

Увеличения количества расторжений в начале действия договора, как правило, ведет к уменьшению прибыли Компании, однако расторжения на более поздних этапах нейтрализуют данный эффект.

**Аквизиционные денежные потоки.** В течение 2024 и 2025 годов у Компании отсутствовали аквизиционные денежные потоки.

**Ставки дисконтирования.** Обязательства по договорам страхования рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с использованием ставок, отражающих временную стоимость денег. Безрисковые ставки определяются исходя из доходности высоколиквидных суверенных ценных бумаг в валюте обязательств по договорам страхования.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Рисковая поправка на нефинансовый риск.** Рисковая поправка на нефинансовый риск представляет собой компенсацию, требуемую Компанией за подверженность неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском по мере исполнения Компанией договоров страхования. Рисковая поправка на нефинансовый риск отражает сумму, которую Компания оценивает как необходимую для компенсации неопределенности в отношении того, что будущие денежные потоки превысят наилучшую оценку.

По договорам страхования жизни Компания оценивает рисковую поправку с использованием метода стоимости капитала. Метод стоимости капитала требует, чтобы Компания оценивала распределение вероятностей денежных потоков исполнения, а также дополнительный капитал, который ей требуется на каждую будущую дату в прогнозе денежных потоков для соответствия внутренним экономическим требованиям Компании к капиталу.

Стоимость капитала представляет собой доходность, требуемую Компанией для компенсации подверженности нефинансовому риску.

Рисковая поправка по договорам страхования жизни соответствует уровням доверительной вероятности в размере 60% соответственно.

Рисковая поправка на нефинансовый риск по договорам страхования иного, чем страхование жизни не оценивается в связи с применением метода распределения премии.

Высвобождение МПДУ. МПДУ является компонентом обязательства по договорам страхования и представляет собой незаработанную прибыль, которую Компания будет признавать при оказании услуг в будущем. Сумма МПДУ по группе договоров страхования признается в составе прибыли или убытка как выручка по страхованию в каждом отчетном периоде и отражает предоставление услуг, предусмотренных группой договоров страхования, в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие услуги. Сумма определяется посредством:

- идентификации единиц покрытия в данной группе;
- распределения маржи за предусмотренные договором услуги на конец периода (до признания каких-либо ее сумм в составе прибыли или убытка для отражения услуг по договору страхования, оказанных в периоде) пропорционально количеству единиц покрытия, предоставленных в текущем периоде и ожидаемых к предоставлению в будущем;
- признания в составе прибыли или убытка величины, распределенной на единицы покрытия, предоставленные в данном периоде.

Количество единиц покрытия в группе – это количество услуг по договору, предоставляемых договорами в группе, определяемое с учетом ожидаемого периода действия покрытия. Единицы покрытия по каждой группе договоров страхования пересматриваются в конце каждого отчетного периода с учетом сокращения оставшегося покрытия по выплаченным требованиям, ожидаемых просрочек и расторжений договоров в течение отчетного периода. Затем они распределяются на основе средневзвешенной по вероятности продолжительности каждой единицы покрытия, предоставленной в текущем периоде и ожидаемой к предоставлению в будущем.

При расчете МДПУ Компания не применяет дисконтирование единиц страхового покрытия.

Признание выручки. При применении подхода на основе распределения премии в случае, если Компания ожидает, что схема высвобождения риска существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, Компания применяет методы, основанные на динамике возникновения требований в прошлых периодах, для оценки ожидаемой схемы высвобождения риска по группам договоров страхования.

За представленные периоды выручка была признана на основе ожидаемой схемы высвобождения риска.

**4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Признание выручки.** На дату перехода, 1 января 2024 года, Компания идентифицировала, признала и оценила каждую группу договоров страхования так, как если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда, и признала, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату перехода на МСФО (IFRS) 17, что оценка применения подхода на основе распределения премии по схеме высвобождения риска, для группы договоров, выпускаемых с разницей не более, чем в один год, не повлияла на балансовую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании на дату перехода на МСФО (IFRS) 17.

**5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения**

Перечисленные ниже стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2025 года.

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»**

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» выпущен 18 мая 2017 года. МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, и устанавливает особые принципы признания и оценки заключенных Компанией договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования, а также значительно меняет представление информации о договорах страхования в отчетности. Информация о переходе на данный стандарт приведена в примечаниях выше.

**Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).** Поправки к МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация не возможна. Валюта является конвертируемой, когда есть возможность получить другую валюту (с обычной административной задержкой), и операция будет осуществляться через рыночный или обменный механизм, который создает юридически защищенные права и обязанности. Отменено ранее существовавшее требование использовать первый доступный курс, по которому можно будет осуществить обмен, в ситуации временного отсутствия конвертируемости одной валюты на другую. Если валюта не может быть конвертирована в другую валюту, необходимо определить оценку текущего обменного курса. Целью определения оценки текущего обменного курса на дату оценки является определение курса, по которому на эту дату между участниками рынка была бы совершена обычная обменная операция в действующих экономических условиях. Поправки к МСФО (IAS) 21 устанавливают основные принципы, в соответствии с которыми организация может оценить возможности обмена между двумя валютами на определенную дату для определенной цели и определить оценку текущего обменного курса на дату оценки в ситуации отсутствия конвертируемости. Организации могут определить оценку текущего обменного курса на дату оценки с использованием наблюдаемых обменных курсов без каких-либо корректировок, либо других методов оценки. Поправки также включают новые требования раскрытия информации, которые должны помочь пользователям сделать выводы о влиянии, рисках, расчетных курсах и методах оценки, используемых в тех случаях, когда валюта не является конвертируемой. Когда организация впервые применяет новые требования, пересчет сравнительной информации не допускается. Вместо этого организация должна осуществить пересчет монетарных статей в иностранной валюте и немонетарных статей, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли - при отсутствии конвертируемости между функциональной и иностранной валютами. Организация должна осуществить пересчет соответствующих активов и обязательств по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе разниц от пересчета иностранной валюты, накопленных в отдельном компоненте капитала – при отсутствии конвертируемости между функциональной валютой и валютой представления отчетности.

Данный стандарт не оказал существенного влияния на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании.

## 6. Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно. Компания ожидает, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании.

**МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности»** (выпущен 9 апреля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).

**Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов** – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).

**Ежегодные усовершенствования МСФО** – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28** – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

**МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации»** (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).

**Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7:** Раскрытия (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

## 7. Денежные средства

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6
1	Денежные средства на расчетных счетах и депозитах	437	437	422	422
2	Денежные средства, переданные в доверительное управление	685	685	1 864	1 864
3	<b>Итого</b>	<b>1 122</b>	<b>1 122</b>	<b>2 286</b>	<b>2 286</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года меньше 1% от суммы денежных средств Компании были размещены в АО «Альфа-Банк», 38% в Банк ГПБ (АО), 61% в АО «Райффайзенбанк» и (31 декабря 2024 года: меньше 1% от суммы денежных средств Компании были размещены в АО «Альфа-Банк», 15% в АО «Райффайзенбанк» и 84% в Банк ГПБ (АО)).

В таблице ниже представлен состав денежных средств и их эквивалентов, отраженных в Отчете о потоках денежных средств страховой организации по строкам «Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода» и «Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода».

**7. Денежные средства (продолжение)**

**Компоненты денежных средств и их эквивалентов**

*(в тысячах российских рублей)*

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
1	2	3	4
1	Денежные средства	1 122	2 286
2	Остатки депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицируемые как эквиваленты денежных средств в соответствии с учетной политикой	118 500	9 500
<b>3</b>	<b>Итого</b>	<b>119 622</b>	<b>11 786</b>

Компания размещает денежные средства, базируясь на рейтингах надежности, присвоенных банкам рейтинговыми агентствами. Информация по кредитному качеству денежных средств приведена в Примечании 21.

Остатки денежных средств, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года отсутствуют.

Балансовая стоимость денежных средств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, в связи с чем резерв под ОКУ в отношении денежных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года не создавался.

**7. Денежные средства (продолжение)**

**Выверка изменений полной балансовой стоимости денежных средств за 2025 год**

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Денежные средства на расчетных счетах	Денежные средства, переданные в доверительное управление	Итого
1	2	3	4	6
2	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	422	1 864	2 286
3	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	422	1 864	2 286
4	Поступление финансовых активов, в том числе:	1 721 562	18 010	1 739 572
5	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	1 721 562	18 010	1 739 572
6	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(1 721 547)	(19 189)	(1 740 736)
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(1 721 547)	(19 189)	(1 740 736)
8	Полная балансовая стоимость по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	437	685	1 122
9	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	437	685	1 122

**Выверка изменений полной балансовой стоимости денежных средств за 2024 год**

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Денежные средства на расчетных счетах	Денежные средства, переданные в доверительное управление	Итого
1	2	3	4	6
2	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	6 167	636	6 803
3	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	6 167	636	6 803
4	Поступление финансовых активов, в том числе:	1 858 332	60 351	1 918 683
5	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	1 858 332	60 351	1 918 683
6	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(1 864 077)	(59 123)	(1 923 200)
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(1 864 077)	(59 123)	(1 923 200)
8	Полная балансовая стоимость по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	422	1 864	2 286
9	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	422	1 864	2 286

**8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые инструменты**

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
1	2	3	4
1	Долговые ценные бумаги, в том числе:	201 176	250 958
2	Правительства Российской Федерации	201 176	250 958
<b>3</b>	<b>Итого</b>	<b>201 176</b>	<b>250 958</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все ценные бумаги находились в доверительном управлении ООО «Управляющая компания «Атон-менеджмент», имеющей лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 177-10021-001000 от 13 марта 2007 года, выданную ФСФР, с местом нахождения по адресу: 115054, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Замоскворечье, пл. Павелецкая, д. 2, стр. 2. (Договор о доверительном управлении активами № ю-430 от 29 апреля 2015 года).

По состоянию на 31 декабря 2025 года по всем ценным бумагам, учтенным в составе статьи «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые ценные бумаги», Компания своевременно получает купонные выплаты в рублях. Данные ценные бумаги имеют место конечного хранения в НРД и не являются заблокированными.

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов приведена в Примечании 23. Изменения справедливой стоимости признаются в прочем совокупном доходе.

Ниже представлена информация об изменениях портфеля долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в 2025 году и в 2024 году:

(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>250 958</b>	<b>243 573</b>
Переоценка по справедливой стоимости в прочем совокупном доходе	7 690	(8 061)
Выбытие долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(4 798)
Процентный доход (начисленный за вычетом выплаченного) и амортизация дисконта (премии)	1 837	(8 685)
Доходы/(расходы) по валютной переоценке	(59 309)	28 929
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>201 176</b>	<b>250 958</b>

На 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года все ценные бумаги в портфеле Компании относятся к Этапу 1 (ОКУ за 12 месяцев), так как с момента первоначального признания отсутствует существенное увеличение кредитного риска.

**9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, а также займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность**

**А. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах**

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6
1	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	601 995	601 995	545 934	545 934
<b>2</b>	<b>Итого</b>	<b>601 995</b>	<b>601 995</b>	<b>545 934</b>	<b>545 934</b>

**9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках- нерезидентах, а также займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, требования по текущему налогу на прибыль (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2025 года депозиты размещены в следующих банках:

- в сумме 261 500 тысячи рублей были размещены в Банк ГПБ (АО), имеющем рейтинг в соответствии со шкалой рейтингового агентства АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» AA+(RU) и рейтинг в соответствии с Эксперт Ра ruAAA,
- в сумме 124 000 тысячи рублей в АО «Альфа-Банк», имеющем рейтинг в соответствии со шкалой рейтингового агентства АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» AA+(RU), рейтинг в соответствии с Эксперт Ра ruAA+.
- в сумме 115 000 тысяч рублей в АО «Россельхозбанк», имеющем рейтинг в соответствии со шкалой рейтингового агентства АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» AA(RU) и рейтинг в соответствии с ООО «Национальные Кредитные Рейтинги» AA+.ru,
- в сумме 90 000 тысяч рублей в Совкомбанк (ПАО), имеющем рейтинг в соответствии со шкалой рейтингового агентства АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» AA(RU), рейтинг в соответствии с Эксперт Ра ruAA и рейтинг в соответствии с ООО «Национальные Кредитные Рейтинги» AA.ru,

По состоянию на 31 декабря 2024 года депозиты размещены в следующих банках:

- в сумме 305 000 тысяч рублей были размещены в Банк ГПБ (АО), имеющем рейтинг в соответствии со шкалой рейтингового агентства АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» AA+(RU) и рейтинг в соответствии с Эксперт Ра ruAA+,
- в сумме 110 000 тысяч рублей в Совкомбанк (ПАО), имеющем рейтинг в соответствии со шкалой рейтингового агентства АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» AA(RU), рейтинг в соответствии с Эксперт Ра ruAA и рейтинг в соответствии с ООО «Национальные Кредитные Рейтинги» AA-.ru,
- в сумме 100 000 тысяч рублей в АО «Альфа-Банк», имеющем рейтинг в соответствии со шкалой рейтингового агентства АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» AA+(RU), рейтинг в соответствии с Эксперт Ра ruAA+.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки по депозитам в кредитных организациях и банках-нерезидентах, включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, в связи с чем резерв под ОКУ в отношении данных остатков по состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года не создавался.

Раскрытие информации о справедливой стоимости приведено в Примечании 23.

**Выверка изменений полной балансовой стоимости депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах за 2025 год**

Номер строки	Наименование показателя	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Итого
1	2	3	4
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	545 934	545 934
2	Финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	545 934	545 934
3	Поступление финансовых активов, в том числе:	1 739 840	1 739 840
4	Финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	1 739 840	1 739 840
5	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(1 683 779)	(1 683 779)
6	Финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(1 683 779)	(1 683 779)
7	Полная балансовая стоимость по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	601 995	601 995
8	Финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	601 995	601 995

9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках- нерезидентах, а также займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

**Выверка изменений полной балансовой стоимости депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах за 2024 год**

Номер строки	Наименование показателя	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Итого
1	2	3	4
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	465 750	465 750
2	Финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	465 750	465 750
3	Поступление финансовых активов, в том числе:	1 870 440	1 870 440
4	Финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	1 870 440	1 870 440
5	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(1 790 256)	(1 790 256)
6	Финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(1 790 256)	(1 790 256)
7	Полная балансовая стоимость по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	545 934	545 934
8	Финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	545 934	545 934

Информация о сроках погашения депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах, эффективных процентных ставках в разрезе валют и кредитном качестве приведены в Примечании 21.

**Информация по номинальным процентным ставкам и ожидаемым срокам погашения по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах**

(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	14,8% - 16,1%	16.01.2025 – 28.04.2026	7.4% - 25.3%	11.01.2024 – 16.06.2025

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

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость
1	2	3	5	6	8
1	Расчеты по займам, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 897	1 897	4 720	4 720
2	<b>Итого</b>	1 897	1 897	4 720	4 720

**9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, а также займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, требования по текущему налогу на прибыль (продолжение)**

В составе статьи «Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность» отражена задолженность по выплатам по ценным бумагам, срок погашения по которым наступил в 2022 году, вызванная задержкой исполнения обязательств международными расчетно-клиринговыми центрами (Euroclear), использование которой ограничено. Сумма такой задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 1 897 тысяч рублей (на 31 декабря 2024 года – 4 720 тысяч рублей). Компания проводит активные мероприятия по получению возмещения по данным заблокированным активам и рассчитывает на возврат данных денежных средств в среднесрочной перспективе.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года дебиторская задолженность не имеет обеспечения. Резерв под ожидаемые кредитные убытки не создавался, в связи с незначительностью задолженности и ожиданиями руководства по вероятности погашения. В январе 2026 года была погашена часть задолженности в сумме 686 тысяч рублей.

Информация об оценочной справедливой стоимости займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 23.

**Выверка изменений полной балансовой стоимости займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности за 2025 год**

Номер строки	Наименование показателя	Расчеты по займам, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	Итого
1	2	3	4
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	4 720	4 720
3	Кредитно-обесцененные финансовые активы на начало года	4 720	4 720
4	Прочие изменения, в том числе:	(2 823)	(2 823)
5	Погашение задолженности	(2 099)	(2 099)
7	Переоценка финансовых активов	(724)	(724)
8	Полная балансовая стоимость по состоянию на отчетную дату, в том числе:	1 897	1 897
9	Балансовая стоимость	1 897	1 897
10	Кредитно-обесцененные финансовые активы	1 897	1 897

**Выверка изменений полной балансовой стоимости займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности за 2024 год**

Номер строки	Наименование показателя	Расчеты по займам, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	Итого
1	2	3	4
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	43 953	43 953
2	Резерв под обесценение финансовых активов	(25 200)	(25 200)
3	Кредитно-обесцененные финансовые активы на начало года	18 753	18 753
4	Прочие изменения, в том числе:	(14 033)	(14 033)
5	Погашение задолженности	(41 205)	(41 205)
6	Восстановление резерва под обесценение	25 200	25 200
7	Переоценка финансовых активов	1 972	1 972
8	Полная балансовая стоимость по состоянию на отчетную дату, в том числе:	4 720	4 720
9	Балансовая стоимость	4 720	4 720
10	Кредитно-обесцененные финансовые активы	4 720	4 720

**10. Активы и обязательства по портфелям договоров страхования**

В таблице ниже представлены обязательства по портфелям выпущенных договоров страхования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17:

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.	
	Портфели договоров страхования жизни	Портфели договоров страхования иного, чем страхование жизни	Итого	Портфели договоров страхования иного, чем страхование жизни	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>					
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:					
оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	743	81	823	290	290
рисковая поправка на нефинансовый риск	64	-	64	-	-
обязательства, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	-	81	81	290	290
<b>Итого</b>	<b>743</b>	<b>81</b>	<b>823</b>	<b>290</b>	<b>290</b>

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям выпущенных договоров страхования жизни за 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	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
<i>В тысячах российских рублей</i>					
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 г., в том числе:</b>	-	-	-	-	-
- активы по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 г.	-	-	-	-	-
- обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 г.	-	-	-	-	-
Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:	(132)	-	-	-	(132)
- выручка по страхованию по группам договоров страхования	(132)	-	-	-	(132)
Денежные потоки, в том числе:					
- страховые премии, полученные	875	-	-	-	875
<b>Чистые обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 г., в том числе:</b>	<b>743</b>	-	-	-	<b>743</b>
- обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 г.	<b>743</b>	-	-	-	<b>743</b>

У Компании отсутствовали портфели выпущенных договоров страхования жизни за 2024 год.

**10. Активы и обязательства по портфелям договоров страхования (продолжение)**

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рискованной поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям выпущенных договоров страхования жизни за 2025 год без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии:

	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Поправка на нефинансовый риск	Маржа за предусмотренные договором услуги	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>				
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 г., в том числе:</b>	-	-	-	-
- активы по портфелям договоров страхования жизни 31 декабря 2024 г.	-	-	-	-
- обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 г.	-	-	-	-
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	(163)	-	-	(163)
- влияние договоров страхования жизни и выпущенных (принятых) договоров перестрахования жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	(163)	-	-	(163)
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	-	31	-	31
- изменение рискованной поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	-	31	-	31
Денежные потоки, в том числе:	842	33	-	875
- страховые премии, полученные	842	33	-	875
<b>Чистые обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 г., в том числе:</b>	<b>679</b>	<b>64</b>	-	<b>743</b>
- активы по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 г.	-	-	-	-
- обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 г.	679	64	-	743

У Компании отсутствуют активы и обязательства, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков, по портфелям договоров страхования жизни.

Ниже представлено влияние новых договоров на чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии:

	2025 г.			2024 г.		
	Необременительные договоры	Обременительные договоры	Итого	Необременительные договоры	Обременительные договоры	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>						
<b>Оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:</b>	<b>875</b>	-	<b>875</b>	-	-	-
Оценка приведенной стоимости будущих денежных притоков	(163)	-	(163)	-	-	-
Рискованная поправка на нефинансовый риск	31	-	31	-	-	-
Увеличение (уменьшение) чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования жизни	743	-	743	-	-	-

**10. Активы и обязательства по портфелям договоров страхования (продолжение)**

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

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	
<i>В тысячах российских рублей</i>			
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 г., в том числе:</b>	<b>232</b>	<b>-</b>	<b>232</b>
- активы по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 г.	(58)	-	(58)
- обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 г.	290	-	290
Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:	(287)	-	(287)
- выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	(287)	-	(287)
Денежные потоки, в том числе:	136	-	136
- страховые премии, полученные	136	-	136
<b>Чистые обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2025 г., в том числе:</b>	<b>81</b>	<b>-</b>	<b>81</b>
- обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2025 г.	81	-	81

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

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	
<i>В тысячах российских рублей</i>			
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 1 января 2024 г., в том числе:</b>	<b>768</b>	<b>-</b>	<b>768</b>
- активы по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 1 января 2024 г.	(55)	-	(55)
- обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 1 января 2024 г.	823	-	823
Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:	(334)	-	(334)
- выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	(334)	-	(334)
Денежные потоки, в том числе:	(202)	-	(202)
- страховые премии, полученные	128	-	128
- выплаты уплаченные	(113)	-	(113)
- прочие денежные потоки	(217)	-	(217)
<b>Чистые обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 г., в том числе:</b>	<b>232</b>	<b>-</b>	<b>232</b>
- активы по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 г.	(58)	-	(58)
- обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 г.	290	-	290

У Компании отсутствуют активы и обязательства, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков, по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни.

**10. Активы и обязательства по портфелям договоров страхования (продолжение)**

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

	2025 г.			2024 г.		
	Необременительные Договоры	Обременительные Договоры	Итого	Необременительные Договоры	Обременительные Договоры	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>						
Оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:	-	-	-	-	-	-
Оценка приведенной стоимости будущих денежных притоков	(151)	-	(151)	(533)	-	(533)
Увеличение (уменьшение) чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования жизни	(151)	-	(151)	(533)	-	(533)

Ниже представлен анализ ожидаемых сроков признания в отчете о финансовых результатах маржи за предусмотренные договором услуги на 31 декабря 2025 года:

	До 1 года	От 1 года до 2 лет	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни	743	-	743
Обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни	81	-	81
<b>Итого</b>	<b>824</b>	<b>-</b>	<b>824</b>

Ниже представлен анализ ожидаемых сроков признания в отчете о финансовых результатах маржи за предусмотренные договором услуги на 31 декабря 2024 года:

	До 1 года	От 1 года до 2 лет	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Активы по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни	(58)	-	(58)
Обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни	290	-	290
<b>Итого</b>	<b>232</b>	<b>-</b>	<b>232</b>

**11. Основные средства и капитальные вложения в них**

*(в тысячах российских рублей)*

Номер строки	Наименование показателя	Офисное и компьютерное оборудование	Итого
1	2	3	4
1	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года, в том числе:	106	106
2	первоначальная стоимость	379	379
3	накопленная амортизация	(273)	(273)
4	Балансовая стоимость на 1 января 2025 года, в том числе:	106	106
5	первоначальная стоимость	379	379
6	Амортизация	(273)	(273)
7	Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года, в том числе:	-	-
8	первоначальная стоимость	379	379
9	накопленная амортизация	(379)	(379)

## 12. Прочие активы

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6
1	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 193	1 193	182	182
2	<b>Итого</b>	<b>1 193</b>	<b>1 193</b>	<b>182</b>	<b>182</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года прочие активы представляют собой расчеты с поставщиками и подрядчиками по страхованию сотрудников и сопровождение программного продукта 1С Континент-Страхование.

## 13. Прочая кредиторская задолженность

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
1	2	3	4
1	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	904	967
2	<b>Итого</b>	<b>904</b>	<b>967</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года прочая кредиторская задолженность представляет собой обязательства по расчетам с поставщиками и подрядчиками.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств.

## 14. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года зарегистрированный уставный капитал Компании составляет 450 000 тысяч рублей (31 декабря 2024 года: 450 000 тысяч рублей), с номинальной стоимостью один рубль за одну долю (31 декабря 2024 года: один рубль за одну долю). Уставный капитал Компании полностью оплачен. Уставный капитал (фонд) был сформирован за счет вкладов Единственного участника Компании в российских рублях.

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль между участниками или переводит прибыль в фонды на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

## 15. Управление капиталом

**Сравнение нормативного размера маржи платежеспособности с фактическим размером маржи платежеспособности, подсчитанным страховщиком в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации**

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
1	2	3	3
1	Нормативный размер маржи платежеспособности	450 000	380 000
2	Фактический размер маржи платежеспособности	800 543	782 560
3	Отклонение фактического размера от нормативного (как разница между нормативным и фактическим размерами)	350 543	402 560
4	Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	178	206

**15. Управление капиталом (продолжение)**

В 2025 и 2024 году управление капиталом Компании имело следующие цели:

- соблюдение требований Закона Российской Федерации № 14-ФЗ от 8 февраля 1998 года «Федеральный закон об обществах с ограниченной ответственностью»;
- соблюдение требований Закона Российской Федерации № 4015-1 от 27 ноября 1992 года «Об организации страхового дела в Российской Федерации» к минимальному размеру уставного капитала;
- соблюдение требований Положения Банка России №781-П от 16 ноября 2021 года «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (до 1 сентября 2025 года);
- соблюдение требований Положения Банка России №858-П от 17 июня 2025 года «О требованиях к финансовой устойчивости и платёжеспособности страховщиков» с 1 сентября 2025 года;
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, а также в течение 12 месяцев, закончившихся на указанные даты, Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню капитала и марже платежеспособности.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания соответствует требованию о минимальной величине уставного капитала, установленному Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

**16. Выручка и расходы по страхованию по группам договоров страхования**

В таблице ниже представлена выручка по страхованию по группам договоров страхования, за 2025 год:

	<b>Группы договоров страхования жизни</b>	<b>Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни</b>	<b>Итого</b>
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Суммы, связанные с оказанием услуг, в том числе:	132	287	419
- изменение рискованной поправки на нефинансовый риск, не отнесенное к компоненту убытка	31	-	31
- выручка по страхованию по договорам страхования, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии	-	287	287
- прочее	101	-	101
<b>Итого</b>	<b>132</b>	<b>287</b>	<b>419</b>

В таблице ниже представлена выручка по страхованию по группам договоров страхования, за 2024 год:

	<b>Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни</b>	<b>Итого</b>
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Суммы, связанные с оказанием услуг, в том числе:	334	334
- выручка по страхованию по договорам страхования, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии	334	334
<b>Итого</b>	<b>334</b>	<b>334</b>

**17. Процентные доходы**

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	2025 год	2024 год
1	2	3	4
1	По необесцененным финансовым активам, в том числе:	127 737	85 479
2	по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17 598	6 716
3	По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	110 139	78 763
<b>4</b>	<b>Итого</b>	<b>127 737</b>	<b>85 479</b>

**18. Общие и административные расходы**

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	2025 год	2024 год
1	2	3	4
1	Расходы на персонал	34 963	23 479
2	Амортизация основных средств	106	182
3	Расходы по краткосрочной аренде	1 415	1 169
4	Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	1 112	1 872
5	Расходы по страхованию	281	191
6	Расходы на юридические и консультационные услуги	2 782	2 279
7	Прочие административные расходы, взнос в ВСС	251	146
<b>8</b>	<b>Итого</b>	<b>40 910</b>	<b>29 318</b>

Расходы на содержание персонала за 2025 год включают, в том числе, расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам 2024 и 2025 годов в размере 5 402 тысячи рублей (за 2024 год: 1 729 тысяч рублей), установленный законодательством Российской Федерации Единый Налоговый платеж в размере 5 122 тысячи рублей (за 2024 год: 3 478 тысяч рублей), в том числе, страховые взносы согласно законодательству Российской Федерации в Социальный фонд России в сумме 5 068 тысяч рублей (2024 год: 3 443 тысяч рублей).

Величина вознаграждения за проведение аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании за 2025 год составила 1 020 тысяч рублей, в том числе НДС (за 2024 год – 984 тысячи рублей, в том числе НДС). Иные аудиторские услуги и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги в 2025 году Компании не оказывались.

Согласно договору № 0019746 от 28 июня 2012 года Компания реализует пенсионный план по негосударственному пенсионному страхованию с установленными взносами в пользу работника: в размере 5% от месячной заработной платы работника, перечисляемый работником в индивидуальный фонд. Дополнительно Компания формирует корпоративный фонд до 20% от суммы заработной платы. Расходы по пенсионному плану признаются на конец каждого месяца в сумме платежей, подлежащих уплате в негосударственный пенсионный фонд, и учитываются в расходах на содержание персонала. Дополнительные взносы в негосударственный пенсионный фонд за 2025 год составили 2 879 тысяч рублей (за 2024 год: 2 147 тысяч рублей).

Информация о вознаграждении сотрудников долевыми инструментами представлена в Примечании 25.

## 19. Прочие доходы и расходы

### Прочие доходы

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	2025 год	2024 год
1	2	3	4
1	Доходы от восстановления резерва под обесценение финансовых активов	-	25 200
<b>2</b>	<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>25 200</b>

### Прочие расходы

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	2025 год	2024 год
1	2	3	4
1	Прочие расходы	(2 651)	(1 913)
<b>2</b>	<b>Итого</b>	<b>(2 651)</b>	<b>(1 913)</b>

## 20. Налог на прибыль

### Расход / (доход) по налогу на прибыль в разрезе компонентов

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	2025 год	2024 год
1	2	3	4
1	Расход (доход) по текущему налогу на прибыль	(20 478)	(21 073)
2	Изменение отложенного налогового обязательства	12 065	1 751
3	Итого, в том числе:	<b>(8 413)</b>	<b>(19 322)</b>
4	налог на прибыль, отраженный в составе капитала	-	1 612
5	налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	<b>(8 413)</b>	<b>(20 934)</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли, в 2025 году составляет 25% (в 2024 году: 20%).

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

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	2025 год	2024 год
1	2	3	4
1	Прибыль/(убыток) до налогообложения	24 014	108 937
2	Условный (расход)/доход по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2025 год: 20%, 2024 год: 20%)	(6 004)	(21 787)
3	Корректировки на сумму доходов или расходов, не принимаемых к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, в том числе:	(529)	(304)
4	Расходы, не принимаемые к налогообложению	(529)	(304)
5	Прочее	(1 880)	1 157
<b>6</b>	<b>Налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка</b>	<b>(8 413)</b>	<b>(20 934)</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 на 31 декабря 2024 года у Компании отсутствуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков в связи с их полным использованием.

По итогам 2025 года Компания получила налогооблагаемую прибыль в размере 85 028 тысяч рублей, и начислила налог на прибыль в размере 20 478 тысяч рублей (в 2024 году налогооблагаемая прибыль составила 108 937 тысячи рублей, начисленный налог на прибыль – 21 073 тысячи рублей).

**20. Налог на прибыль (продолжение)**

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.

**Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка по продолжающейся деятельности за 2025 год**

(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	31 декабря 2025 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2024 года
<b>Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка</b>				
Прочее	16	-	-	16
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые ценные бумаги	5 021	5 021	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	5 037	5 037	-	-
<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>5 037</b>	<b>5 037</b>	-	-
<b>Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: займы, прочие размещенные средства, прочая дебиторская задолженность	-	7 044	436	(7 480)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	7 044	436	(7 480)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	5 037	12 065	436	(7 464)
<b>Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>5 037</b>	<b>12 065</b>	<b>436</b>	<b>(7 464)</b>

**Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка по продолжающейся деятельности за 2024 год**

(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	31 декабря 2024 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 года
<b>Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка</b>				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-
Прочее	16	-	-	16
Общая сумма отложенного налогового актива	16	-	-	16
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	16	-	-	16
<b>Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: займы, прочие размещенные средства, прочая дебиторская задолженность	(7 480)	139	1 612	(9 231)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(7 480)	139	1 612	(9 231)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(7 464)	139	1 612	(9 215)
<b>Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>(7 464)</b>	<b>139</b>	<b>1 612</b>	<b>(9 215)</b>

## **21. Управление рисками**

Управление рисками лежит в основе деятельности страховщика и является существенным элементом операционной деятельности страховщика. Руководство Компании рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

Управление рисками представляет собой непрерывный процесс, в котором принимают участие все сотрудники, подразделения и руководство Компании. Данный подход позволяет оперативно реагировать на изменение ландшафта рисков и принимать меры по управлению возникающими рисками.

### **Структура корпоративного управления**

Компания была создана в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Общее руководство деятельностью Компании, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Единственного участника Компании, осуществляет Совет директоров и единоличный исполнительный орган – Генеральный директор.

Органы управления Компании осуществляют контрольные функции в рамках своей компетенции в соответствии с Уставом. Учредительные документы и внутренние организационно-распорядительные документы Компании, действующие по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, утверждены в соответствии с законодательством Российской Федерации и устанавливают полномочия лиц, осуществляющих внутренний контроль в Компании.

### **Система управления рисками**

#### **Операционный риск**

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности страховщика и (или) требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур проведения коммерческих операций и других сделок, их нарушения служащими Компании и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых страховщиком информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий (далее – операционный риск).

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционный риск может нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что операционный риск устранен, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять операционным риском. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, – изменение среды, технологии и изменения в отрасли – контролируются Компанией в рамках процесса стратегического планирования.

#### **Правовой риск**

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности страховщика), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (далее – правовой риск).

**21. Управление рисками (продолжение)**

**Страховой риск**

Страховой риск возникает у Компании в результате осуществления страховой деятельности. К основным рискам относят непрогнозируемые страховые убытки, возникающие вследствие применения некорректных страховых тарифов, временных разниц, частоты и амплитуды страховых выплат в сравнении с прогнозными данными, неадекватной перестраховочной политикой и недостаточностью формируемых резервов. В рамках проведения своей основной деятельности Компания также подвержена валютному и операционному риску.

Главной целью управления страховыми рисками является поиск оптимального баланса между страховыми рисками и прибыльностью и обеспечение соблюдения страхового законодательства при проведении страховых операций, а также соблюдение требований законодательства и надзорных органов по другим операциям.

Оценка страхового риска производится с учетом андеррайтинговой политики/предпочтений Компании по каждому виду страхования и выборе приемлемого уровня страхового риска. Оценка риска и расчет страховой премии производится индивидуально по каждому риску с применением внутренних андеррайтинговых программ, позволяющих установить приемлемую цену котируемому страховому риску.

**Информация о сроках погашения чистых обязательств по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 года**

*(в тысячах российских рублей)*

Номер строки	Наименование показателя	До 1 года	Итого
1	2	5	7
1	Обязательства по портфелям договоров страхования жизни	742	742
2	<b>Итого</b>	<b>742</b>	<b>7423</b>

**Информация о сроках погашения чистых обязательств по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни на 31 декабря 2025 года**

Номер строки	Наименование показателя	До 1 года	Итого
1	2	3	4
1	Обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни	81	81
2	<b>Итого</b>	<b>81</b>	<b>81</b>

**Информация о сроках погашения чистых обязательств по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни на 31 декабря 2024 года**

*(в тысячах российских рублей)*

Номер строки	Наименование показателя	До 1 года	Итого
1	2	3	4
1	Обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни	290	290
2	<b>Итого</b>	<b>290</b>	<b>290</b>

**Географический анализ активов и обязательств по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2025 года**

*(в тысячах российских рублей)*

Номер строки	Наименование показателя	Россия	Итого
1	2	3	5
1	Обязательства по портфелям договоров страхования относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 17	823	823
2	<b>Итого</b>	<b>823</b>	<b>823</b>

## 21. Управление рисками (продолжение)

### **Географический анализ активов и обязательств по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2024 года**

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Россия	Итого
1	2	3	5
1	Обязательства по портфелям договоров страхования относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 17	290	290
2	<b>Итого</b>	<b>290</b>	<b>290</b>

Основное допущение, которое использовалось при оценке обязательств, заключается в том, что развитие убытков страховщика в будущем будет происходить аналогично развитию убытков в прошлом.

#### **Финансовые риски**

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Стратегия управления финансовыми рисками Компании базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются органами управления Компании.

#### **Кредитный риск**

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Максимальный размер кредитного риска Компании по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлен балансовой стоимостью соответствующих финансовых активов.

При определении своей инвестиционной стратегии Компания придерживается консервативной инвестиционной стратегии Группы, а именно устанавливает ограничения к кредитному рейтингу эмитентов ценных бумаг, который должен быть равен или максимально близок к суверенному рейтингу Российской Федерации. Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционной декларации. Контроль соблюдения инвестиционной декларации осуществляется специализированным депозитарием «Инфинитум» на основании отдельно заключенного договора.

Процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой (далее – диверсификация) позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные невысокие доходы по одним финансовым инструментам компенсируются более высокими доходами по другим.

Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг – по различным сериям. Ответственность за контроль над диверсификацией инвестиционного портфеля Компании возложена на главного бухгалтера страховщика.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года денежные средства, депозиты в кредитных организациях, долговые ценные бумаги кредитных организаций отражены по национальной шкале рейтинговых агентств АКРА и Эксперт РА. Долговые ценные бумаги Российской Федерации и долговые ценные бумаги нерезидентов оценены по международной шкале рейтингового агентства Fitch Ratings и международной шкале рейтингового агентства Moody's Investors Service.

**21. Управление рисками (продолжение)**

В категорию «Рейтинг А» Компания включает активы, у которых одним из вышеперечисленных рейтинговых агентств присвоен рейтинг соответствующей категории А (А, АА, ААА).

В категорию «Рейтинг В» Компания включает активы, у которых одним из вышеперечисленных рейтинговых агентств присвоен рейтинг соответствующей категории В (В, ВВ, ВВВ).

В категорию «Рейтинг С» Компания включает активы, у которых одним из вышеперечисленных рейтинговых агентств присвоен рейтинг соответствующей категории С (С, СС, ССС).

В категорию «Рейтинг D» Компания включает активы, у которых одним из вышеперечисленных рейтинговых агентств присвоен рейтинг соответствующей категории D (D, DD, DDD).

Финансовые активы, не имеющие кредитного рейтинга по состоянию на отчетную дату, отнесены к категории «Без рейтинга».

**Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам на 31 декабря 2025 года**

*(в тысячах российских рублей)*

Номер строки	Наименование показателя	Рейтинг А	Итого
1	2	3	4
1	Денежные средства	1 122	1 122
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	201 176	201 176
3	долговые ценные бумаги	201 176	201 176
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	601 995	601 995
5	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	601 995	601 995
<b>6</b>	<b>Итого</b>	<b>804 293</b>	<b>804 293</b>

**Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам на 31 декабря 2024 года**

*(в тысячах российских рублей)*

Номер строки	Наименование показателя	Рейтинг А	Итого
1	2	3	4
1	Денежные средства	2 286	2 286
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	250 958	250 958
3	долговые ценные бумаги	250 958	250 958
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	545 934	545 934
5	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	545 934	545 934
<b>6</b>	<b>Итого</b>	<b>799 178</b>	<b>799 178</b>

**Географический риск**

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, в связи с чем подвержена рискам, связанным с географическими особенностями регионов Российской Федерации.

21. Управление рисками (продолжение)

Географический анализ финансовых активов и обязательств страховщика на 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Итого
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Активы</b>				
1	Денежные средства	1 122	-	1 122
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	201 176	-	201 176
3	Долговые ценные бумаги	201 176	-	201 176
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	601 995	1 897	603 892
5	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	601 995	-	601 995
6	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	1 897	1 897
7	<b>Итого активов</b>	<b>804 293</b>	<b>1 897</b>	<b>806 190</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
8	Обязательство по текущему налогу на прибыль	3 011	-	3 011
9	Прочая кредиторская задолженность	904	-	904
10	<b>Итого обязательств</b>	<b>3 915</b>	<b>-</b>	<b>3 915</b>
11	<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>800 378</b>	<b>1 897</b>	<b>802 275</b>

Географический анализ финансовых активов и обязательств страховщика на 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Итого
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Активы</b>				
1	Денежные средства	2 286	-	2 286
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	250 958	-	250 958
3	Долговые ценные бумаги	250 958	-	250 958
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	545 934	4 720	550 654
5	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	545 934	-	545 934
6	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	4 720	4 720
7	Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	58	-	58
8	<b>Итого активов</b>	<b>799 236</b>	<b>4 720</b>	<b>803 956</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
90	Обязательство по текущему налогу на прибыль	11 553	-	11 553
10	Прочая кредиторская задолженность	967	-	967
11	<b>Итого обязательств</b>	<b>12 810</b>	<b>-</b>	<b>12 810</b>
12	<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>786 426</b>	<b>4 720</b>	<b>791 146</b>

**21. Управление рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности — это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по страховым операциям, расчеты по которым производятся денежными средствами. Компания не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет генеральный директор компании по согласованию с региональным менеджером Группы.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из взносов в имущество участника. Компания инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

В приведенных ниже таблицах по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года представлен анализ обязательств по операциям страхования и финансовым операциям по срокам погашения согласно договорным срокам, оставшимся до погашения, кроме резервов убытков, которые представлены на базе ожидаемых сроков до погашения. Суммы в таблицах соответствуют суммам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности, так как к балансовым суммам обязательств по операциям страхования и финансовым операциям ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств дисконтирование не применяется. В тех случаях, когда сумма обязательств не является фиксированной, она определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату.

**Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), на 31 декабря 2025 года**

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Итого
1	2	3	4	5
1	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	823	823
2	Обязательства по договорам страхования	-	823	823
3	Прочее	3 915	-	3 915
<b>4</b>	<b>Итого обязательств</b>	<b>3 915</b>	<b>823</b>	<b>4 738</b>

**Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), на 31 декабря 2024 года**

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Итого
1	2	3	4	5
1	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	290	290
2	Обязательства по договорам страхования	-	290	290
3	Прочее	12 520	-	12 520
<b>4</b>	<b>Итого обязательств</b>	<b>12 520</b>	<b>290</b>	<b>12 810</b>

Компания не использует представленный анализ для управления ликвидностью, так как для оценки характера и уровня риска ликвидности Компании также требуется анализ активов по срокам погашения.

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых и страховых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

21. Управление рисками (продолжение)

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Активы					
1	Денежные средства, в том числе:	1 122	-	-	1 122
2	Денежные средства на расчетных счетах	437	-	-	437
3	Денежные средства, переданные в доверительное управление	685	-	-	685
4	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	210 745	391 250	-	601 995
5	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	210 745	391 250	-	601 995
6	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	1 897	1 897
7	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	-	96 158	105 018	201 176
9	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	-	96 158	105 018	201 176
10	Правительства Российской Федерации	-	96 158	105 018	201 176
11	<b>Итого активов</b>	<b>211 867</b>	<b>487 408</b>	<b>106 915</b>	<b>806 190</b>

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
1	2	3	4	5	6
Раздел II. Обязательства					
12	Обязательство по текущему налогу на прибыль	3 011	-	-	3 011
13	Прочая кредиторская задолженность	904	-	-	904
14	<b>Итого обязательств</b>	<b>3 915</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 915</b>
15	<b>Итого избыток ликвидности</b>	<b>207 952</b>	<b>487 408</b>	<b>106 915</b>	<b>802 275</b>

**21. Управление рисками (продолжение)**

**Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2024 года**

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
1	2	3	4	5	6
<b>Раздел I. Активы</b>					
1	Денежные средства, в том числе:	2 286	-	-	2 286
2	Денежные средства на расчетных счетах	422	-	-	422
3	Денежные средства, переданные в доверительное управление	1 864	-	-	1 864
4	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	232 684	313 250	-	545 934
5	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	232 684	313 250	-	545 934
6	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	4 720	4 720
7	Активы по портфелям договоров страхования	58	-	-	58
8	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	-	-	250 958	250 958
9	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	-	-	250 958	250 958
10	Правительства Российской Федерации	-	-	250 958	250 958
<b>11</b>	<b>Итого активов</b>	<b>235 028</b>	<b>313 250</b>	<b>255 678</b>	<b>803 956</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>					
12	Обязательство по текущему налогу на прибыль	11 553	-	-	11 553
13	Прочая кредиторская задолженность	967	-	-	967
<b>14</b>	<b>Итого обязательств</b>	<b>12 520</b>		<b>-</b>	<b>12 520</b>
<b>15</b>	<b>Итого избыток ликвидности</b>	<b>222 508</b>	<b>313 250</b>	<b>255 678</b>	<b>790 856</b>

**Рыночный риск**

Компания признает рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки) и прочий ценовой риск. Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным и (б) процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке. Основные операции Компании осуществляются в рублях. При осуществлении сделок в долларах США Компания подвергается риску того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах (далее – валютный риск).

**Анализ чувствительности к рыночным индексам**

У Компании имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг, которые представляют собой среднесрочные и долгосрочные стратегические вложения. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Рыночные риски связаны с возможными неблагоприятными для Компании последствиями в случае изменения рыночных цен на ценные бумаги, процентных ставок, курсов иностранных валют. Компания анализирует свою чувствительность к каждому виду рыночных рисков, которым она подвержена на отчетную дату. Все ценные бумаги, находящиеся на балансе Компании, имеют рыночные котировки.

## 21. Управление рисками (продолжение)

### Процентный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний основных рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. С целью минимизации указанного риска устанавливаются лимиты в отношении приемлемого уровня колебания процентных ставок и осуществляется контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. Целью управления процентным риском является снижение влияния изменения процентных ставок на финансовый результат. Финансовые инструменты, использованные Компанией, имеют фиксированные, а не переменные процентные ставки.

Купонные ставки по облигациям в портфеле Компании в 2025 году и в 2024 году находились в диапазоне от 4,75% до 12,75%.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания не имела обязательств, по которым необходимо выплачивать проценты.

Чувствительность прибыли к допустимому изменению в процентных ставках эквивалентна чувствительности чистого процентного дохода.

### Валютный риск

Валютный риск возникает в связи с наличием открытых валютных позиций по иностранным валютам и представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. В отношении валютного риска руководство Компании определяет и регулярно контролирует допустимые уровни подверженности финансовых вложений валютному риску. В таблицах ниже представлен общий анализ валютного риска Компании.

### Обзор финансовых активов и обязательств страховщика в разрезе основных валют на 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Итого
1	2	3	4	5
Раздел I. Активы				
1	Денежные средства	1 122	-	1 122
2	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	601 995	1 897	603 892
3	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	601 995	-	601 995
4	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	1 897	1 897
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	-	201 176	201 176
6	Долговые ценные бумаги	-	201 176	201 176
7	<b>Итого активов</b>	<b>603 117</b>	<b>203 073</b>	<b>806 190</b>

Номер строки	Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Итого
Раздел II. Обязательства				
9	Обязательство по налогу на прибыль	3 011	-	3 011
10	Прочая кредиторская задолженность	904	-	904
11	Обязательства по портфелям договоров страхования	823	-	823
12	<b>Итого обязательств</b>	<b>4 738</b>	<b>-</b>	<b>4 738</b>
13	<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>598 379</b>	<b>203 073</b>	<b>801 452</b>

21. Управление рисками (продолжение)

Обзор финансовых активов и обязательств страховщика в разрезе основных валют на 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Итого
1	2	3	4	5
Раздел I. Активы				
1	Денежные средства	2 286	-	2 286
2	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	545 934	4 720	550 654
3	Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	545 934	-	545 934
4	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	4 720	4 720
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	-	250 958	250 958
6	Долговые ценные бумаги	-	250 958	250 958
7	Активы по портфелям договоров страхования	58	-	58
8	<b>Итого активов</b>	<b>548 278</b>	<b>255 678</b>	<b>803 956</b>
Раздел II. Обязательства				
10	Обязательство по налогу на прибыль	11 553	-	11 553
11	Прочая кредиторская задолженность	967	-	967
12	Обязательства по портфелям договоров страхования	290	-	290
13	<b>Итого обязательств</b>	<b>12 810</b>	<b>-</b>	<b>12 810</b>
14	<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>535 468</b>	<b>255 678</b>	<b>791 146</b>

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

Анализ чувствительности к изменению курса иностранной валюты

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Изменение допущений	2025 год		2024 год	
			Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
1	2	3	4	5	6	7
1	Укрепление доллара США	+20%	40 200	30 150	51 136	40 909
2	Ослабление доллара США	-20%	(40 200)	(30 150)	(51 136)	(40 909)

Анализ чувствительности к процентному риску

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Изменение	2025 год		2024 год	
			Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы	+20%	16 920	9 180	18 840	15 072
		-20%	(16 920)	(9 180)	(18 840)	15 072
2	Чистые обязательства по портфелям договоров страхования жизни	+20%	(13)	(10)	-	-
		-20%	7	5	-	-
3	Чистые обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни	+20%	(1)	(1)	(1)	(1)
		-20%	1	1	1	1

## **22. Условные обязательства**

**Судебные иски.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций юристов, руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания не участвовала в судебных разбирательствах в качестве истца и не принимала участия в судебных разбирательствах в качестве ответчика по претензиям. Резерв на покрытие убытков по судебным разбирательствам не создавался.

**Условные налоговые обязательства.** Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), хотя у него есть свои особенности. Это законодательство предусматривает возможность доначисления налогов по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило системы внутреннего контроля для обеспечения соблюдения законодательства о трансфертном ценообразовании. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Компании. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Компании могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

## **23. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т. е., например, полученные на основе цен), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует 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.

**23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

**(а) Многократные оценки справедливой стоимости**

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости.

**Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года**

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных		Итого справедливая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	
1	2	3	4	5
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	201 176	-	201 176
2	Финансовые активы, в том числе:	201 176	-	201 176
3	Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	201 176	-	201 176
4	Правительства Российской Федерации	201 176	-	201 176

**Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года**

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных		Итого справедливая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	
1	2	3	4	5
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	250 958	-	250 958
2	Финансовые активы, в том числе:	250 958	-	250 958
3	Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	250 958	-	250 958
4	Правительства Российской Федерации	250 958	-	250 958

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации.

Оценка справедливой стоимости финансовых активов на Уровне 1, представленных выше, произведена по котировкам на активных рынках для идентичных активов или обязательств.

Согласно Приказа Минфина России № 525 от 03.12.2024 Об эмиссии облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации выпуска № 12840108V, и Приказа № 528 от 03.12.2024 Об эмиссии облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации выпуска № 12840111V 9 декабря 2024 года было произведено замещение ценных бумаг.

Еврооблигации МК-0-СМ-119 (коды ISIN XS0088543193, US78307AAE38) замещены на облигации от Министерства финансов Российской Федерации 12840111V;

Еврооблигации 12840077V (коды ISIN RU000A0JWHB2, RU000A0JWHA4) замещены на облигации от Министерства финансов Российской Федерации 12840108V.

**23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

**Б. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости**

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости.

**Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года**

*(в тысячах российских рублей)*

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	603 117	1 897	605 014	605 014
2	денежные средства за вычетом резерва	-	1 122	-	1 122	1 122
3	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	601 995	-	601 995	601 995
4	прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	1 897	1 897	1 897

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	548 220	4 720	552 940	552 940
2	денежные средства за вычетом резерва	-	2 286	-	2 286	2 286
3	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	545 934	-	545 934	545 934
4	прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	4 720	4 720	4 720

**23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость денежных средств, а также депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду краткосрочности.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков, исходя из ожидаемого срока ее погашения.

Компания не представляет в своей бухгалтерской (финансовой) отчетности анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой и балансовой стоимости обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, так как к балансовым суммам таких обязательств, включая обязательства по операциям страхования ввиду краткосрочного периода исполнения Компанией своих обязательств, дисконтирование не применяется.

**Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости.

Все классы денежных средств, раскрытые в Примечании 7, а также все классы средств в других банках раскрытые в Примечании 9, Компания классифицирует в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9.

Долговые ценные бумаги, раскрытые в Примечании 8, Компания классифицирует как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход согласно МСФО (IFRS) 9.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2025 года:

*(в тысячах российских рублей)*

Номер строки	Наименование показателя	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
1	2	3	4	5
1	Активы:	-	-	-
2	Денежные средства	-	1 122	1 122
3	Депозиты в банках	-	601 995	601 995
4	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	201 176	-	201 176
5	Правительства Российской Федерации	201 176	-	201 176
6	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	1 897	1 897
7	<b>Итого активов</b>	<b>201 176</b>	<b>605 014</b>	<b>806 190</b>

**23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2024 года:

*(в тысячах российских рублей)*

Номер строки	Наименование показателя	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
1	2	3	4	5
1	Активы:	-	-	-
2	Денежные средства	-	2 286	2 286
3	Депозиты в банках	-	545 934	545 934
4	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	250 958	-	250 958
5	Правительства Российской Федерации	250 958	-	250 958
6	Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	4 720	4 720
<b>7</b>	<b>Итого активов</b>	<b>250 958</b>	<b>552 940</b>	<b>803 898</b>

**24. Операции со связанными сторонами**

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В течение 2025 и 2024 года и по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года связанными с Компанией сторонами являлись:

- Ключевой управленческий персонал, к которому Компания относит членов Совета директоров, Генерального директора и Главного бухгалтера;
- Материнское предприятие – компания «Чабб Интернешнл Инвестментс Лимитед»;
- Компании под общим контролем – связанными сторонами для Компании признаются все компании, входящие в международную Группу компаний Chubb в мире, в том числе АО «Русское Перестраховочное общество», в связи с тем, что участник Компании владеет 23,335% в данной компании.

Операции со связанными сторонами осуществляются на договорных условиях. Форма расчетов – денежная, условия и сроки – в соответствии с условиями заключенных договоров.

На 31 декабря 2025 года Компания имела задолженность перед ключевым управленческим персоналом по вознаграждению долевыми инструментами в сумме 7 893 тысячи рублей (в 2024 году в сумме 7 893 тысячи рублей). См. Примечание 25.

**Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2025 год**

*(в тысячах российских рублей)*

Номер строки	Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
1	2	3	4	5
1	Прочие операционные доходы и расходы, в том числе:	(25 732)	(1 415)	(27 147)
2	общие и административные расходы	(25 732)	(1 415)	(27 147)

**24. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2024 год**

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
1	2	3	4	5
1	Прочие операционные доходы и расходы, в том числе:	(16 086)	(1 169)	(17 255)
2	общие и административные расходы	(16 086)	(1 169)	(17 255)

**Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу**

(в тысячах российских рублей)

Номер строки	Наименование показателя	2025 год	2024 год
1	2	3	4
1	Краткосрочные вознаграждения	25 732	16 086
2	Выплаты по пенсионному обеспечению	2 855	2 132
3	Вознаграждения на основе долевых инструментов	-	599

Все выплаты на содержание сотрудников, выполняющих функции генерального директора и главного бухгалтера в 2025 и 2024 годах, производились в соответствии внутренним положением об оплате труда, утвержденным в Компании, с условиями трудовых договоров, заключенных с каждым работником, а именно: должностные оклады в соответствии со штатным расписанием Компании, премии за результаты работы, отчисления в НПФ и добровольное страхование. Других выплат и начислений социального характера в 2025 и 2024 годах не было. Выплат членам Совета директоров, кроме генерального директора, в 2025 и 2024 годах не осуществлялось.

Расходы на вознаграждение ключевого персонала за 2025 год включают, в том числе страховые взносы согласно законодательству Российской Федерации, Единый налоговый платеж в сумме 4 699 тысяч рублей (2024 год Единый налоговый платеж в сумме 3 092 тысячи рублей), дополнительные взносы в НПФ составили 2 855 тысячи рублей за 2025 год (за 2024 год: 2 132 тысячи рублей).

**25. Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами**

Материнское предприятие предоставляло до 2022 года ключевым сотрудникам Компании долевыми инструментами. Данные инструменты предоставлены в рамках программы выплат сотрудникам, основанных на акциях Chubb Limited 2004 Long-Term Incentive Plan (далее – «LTIP»). В рамках LTIP Материнское предприятие представляет определенной категории сотрудников Компании следующие долевыми инструментами: (а) долевыми инструментами с ограниченным правом использования (далее – «RSU»), (б) опционы на акции (далее – «SO»), а также (с) право на покупку долевых инструментов Материнского предприятия с установленным дисконтом (далее – «ESPP»).

В 2025 году Компания не признавала расходы на вознаграждение сотрудников долевыми инструментами в связи с истечением срока вступления в права по соответствующим инструментам.

(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	2024 год	
	Выдано за 2024 год	Средневзвешенная цена представления (долларов США за акцию)
1	2	3
RSU	507	177,75
SO	92	34,87
<b>Итого сумма вознаграждения сотрудников долевыми инструментами</b>	<b>599</b>	<b>-</b>

На 31 декабря 2025 года начисленные обязательства LTIP перед сотрудниками составили 7 893 тысяч рублей (на 31 декабря 2024 года: 7 893 тысячи рублей). Данные обязательства отражены в составе строки «Резервы» Бухгалтерского баланса страховой организации.

## **25 Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами (продолжение)**

### **(а) Долевые инструменты с ограниченным правом использования**

Вознаграждение, представленное RSU инструментами, выплачивается Материнским предприятием на основании графиков поэтапного перехода инструментов в собственность сотрудника Компании. Как правило, это происходит в рамках 4 траншей: 25% акций могут быть получены через год и так далее до полного вступления в права по всем предоставленным инструментам в течение 4х лет с момента представления. Компания признает расходы на вознаграждение по каждому траншу каждого вознаграждения отдельно, как если бы это было отдельное вознаграждение с собственной датой вступления в долевого права. По каждому траншу расходы по вознаграждению отражаются линейным методом, с даты представления вознаграждения до даты вступления в права по соответствующему траншу.

Расходы по представлению вознаграждения в виде RSU оцениваются на основе количества представленных акций, умноженного на стоимость акций на дату их представления, и отражаются на протяжении четырехлетнего периода, в течение которого право собственности на акции переходит сотруднику Компании.

Справедливая стоимость RSU определяется на основе наблюдаемой рыночной цены акций, лежащих в основе плана вознаграждения.

### **(б) Опционы на акции**

В рамках LTIP определенной категории сотрудников представляются опционы на акции Материнского предприятия. Период перехода прав составляет 3 года с даты представления опциона. В течение 10 лет за сотрудником Компании сохраняется право на исполнение представленного опциона, в случае если он не был исполнен ранее. Компания признает расходы на вознаграждение по состоянию на каждую отчетную дату каждого вознаграждения отдельно, как если бы это было отдельное вознаграждение с собственной датой вступления в долевого права. Расходы по вознаграждению отражаются линейным методом, с даты представления вознаграждения до наступления даты вступления в права.

Расходы по представлению оцениваются на основе количества представленных инструментов, умноженного на средневзвешенную рыночную стоимость на дату их представления.

Справедливая стоимость SO оценивается методом оценки Black-Scholes.

RSU и SO представляются участникам программы бесплатно. Право на вознаграждение может быть недействительно до окончания срока действия определенных ограничений, включая продолжение работы в Компании в течение указанного периода. Получатели RSU и SO имеют право голоса и право на получение дивидендов по обыкновенным акциям. RSU дают получателю право на получение обыкновенных акций по окончании срока действия применимых ограничений; получатель имеет право на получение денежных выплат, эквивалентным дивидендам, выплачиваемым по соответствующим обыкновенным акциям в течение срока действия RSU.