

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
О ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
СТРАХОВОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
«ГЕОПОЛИС»  
И ЕГО ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ  
ЗА 2025 ГОД**

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора .....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	9

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность .....	10
2. Экономическая среда, в которой осуществляется деятельность .....	10
3. Основы составления отчетности.....	10
4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	11
5. Денежные средства .....	25
6. Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	25
7. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании.....	25
8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости .....	26
9. Обязательства по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 .....	28
10. Нематериальные активы .....	35
11. Основные средства и капитальные вложения в них .....	35
12. Прочие активы.....	36
13. Прочая кредиторская задолженность .....	36
14. Резервы - оценочные обязательства .....	36
15. Прочие обязательства .....	36
16. Капитал .....	36
17. Выручка и расходы по страхованию по группам договоров страхования.....	37
18. Процентные доходы.....	38
19. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	38
20. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов).....	38
21. Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров страхования .....	39
22. Общие и административные расходы .....	39
23. Прочие доходы .....	39
24. Прочие расходы.....	39
25. Аренда.....	40
26. Налог на прибыль.....	40
27. Дивиденды .....	41
28. Управление рисками .....	42
29. Управление капиталом .....	48
30. Справедливая стоимость активов и обязательств .....	49
31. Операции со связанными сторонами.....	51
32. Условные и непредвиденные обязательства.....	53
33. События после окончания отчетного периода .....	53

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Страхового акционерного общества «Геополис»

### Мнение

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

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

### Основание для выражения мнения

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

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

### Ключевые вопросы аудита

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

<b>Описание ключевого вопроса и его значимости для аудита</b>	<b>Характер выполненных процедур и суждений аудитора в отношении ключевого вопроса</b>
---	--

*Формирование обязательств по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (см. Примечание 9 к годовой консолидированной финансовой отчетности)*

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

- Данная статья является существенной – величина обязательств по договорам страхования, сформированных Группой по состоянию на 31.12.2025, составляет сумму 3 317 млн. руб. или 97% от общей величины обязательств Группы;

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

- оценку корректности произведенных расчетов обязательств по договорам страхования;
- тестирование полноты и корректности данных, использованных для расчета обязательств по договорам страхования;
- проверку достаточности сформированных обязательств по договорам страхования;
- проверку обоснованности суждений и предпосылок, которые используются руководством при оценке обязательств;

## Описание ключевого вопроса и его значимости для аудита

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

## Характер выполненных процедур и суждений аудитора в отношении ключевого вопроса

- оценку диапазона обоснованных оценок обязательств по договорам страхования, произведенную на выборочной основе;
- выборочный пересчет сформированных обязательств по договорам страхования;
- анализ адекватности ранее сделанных руководством оценок фактическому развитию убытков;
- проверку полноты и корректности раскрытия Группой информации в отношении обязательств по договорам страхования.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

» делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли

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

» проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с 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 Группы, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за 2025 год 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.

Чернова Юлия Викторовна  
(ОИНЗ 21606077417)  
Генеральный директор  
АО АФ «МАРИЛЛИОН»  
(ОИНЗ 11606054850),  
руководитель аудита,  
по результатам которого  
выпущено аудиторское заключение

*Ю. Чернова*

10 апреля 2026 года



#### Аудируемое лицо

Страховое Акционерное Общество  
«Геополис»  
ОГРН 1027739802683  
119017, РФ, г. Москва, Малый Толмачевский  
переулок, д.10

#### Аудиторская организация

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

Наименование показателя	Примечания к строкам	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
<b>Раздел I. Активы</b>				
Денежные средства	5	63 441	596 187	806 537
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		6 301 923	4 837 659	5 090 010
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	1 793 026	1 998 246	2 110 427
финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании	7	4 508 897	2 839 412	2 979 583
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	8	1 504 328	2 227 828	1 426 256
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах		1 496 300	2 222 358	1 385 269
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность		8 028	5 470	40 987
Нематериальные активы	10	53	93	175
Основные средства и капитальные вложения в них	11	20 399	25 424	37 026
Требования по текущему налогу на прибыль		40 239	1 816	75 618
Отложенные налоговые активы	26	405 353	79 349	-
Прочие активы	12	5 720	8 598	10 441
<b>Итого активов</b>		<b>8 341 456</b>	<b>7 776 953</b>	<b>7 446 063</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		540	2 265	2 640
кредиты, займы и прочие привлеченные средства		540	1 440	2 640
прочая кредиторская задолженность	13	-	825	-
Обязательства по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	9	3 317 591	3 562 522	3 678 273
Обязательства по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченных фиксируемыми платежами		2 573	2 170	1 761
Отложенные налоговые обязательства	26	-	-	93 236
Резервы - оценочные обязательства	14	24 086	1 048	1 048
Прочие обязательства	15	75 614	51 469	49 950
<b>Итого обязательств</b>		<b>3 420 404</b>	<b>3 619 474</b>	<b>3 826 908</b>
<b>Раздел III. Капитал</b>				
Уставный капитал	16	751 627	751 627	751 627
Резервный капитал		22 500	22 500	22 500
Резервы		(3)	(3)	(3)
Нераспределенная прибыль		4 146 928	3 383 356	2 845 032
<b>Итого капитала</b>		<b>4 921 052</b>	<b>4 157 480</b>	<b>3 619 156</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>8 341 456</b>	<b>7 776 953</b>	<b>7 446 063</b>

Генеральный директор  
(должность руководителя)



(подпись)

Н.И. Гаркавенко  
(инициалы, фамилия)

«09» апреля 2026 г.

**САО «ГЕОПОЛИС»**

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
<b>Деятельность по страхованию</b>			
Выручка по страхованию по группам договоров страхования, в том числе: суммы, связанные с оказанием услуг	17	825 543	840 642
Расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе: амортизация аквизиционных денежных потоков	17	(420 716)	(412 002)
изменение величины обязательств по возникшим требованиям		(27)	(368)
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам		19 122	11 224
<b>Результат оказания страховых услуг</b>		<b>404 827</b>	<b>428 640</b>
<b>Инвестиционная и финансовая деятельность</b>			
Процентные доходы	18	972 125	684 056
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	19	93 851	(262 323)
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(205 219)	(112 181)
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании		299 070	(150 142)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам		(2 460)	(641)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		-	(5 392)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	20	147 107	187 907
Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров страхования	21	(567 249)	(23 780)
<b>Итого доходов от инвестиционной и финансовой деятельности</b>		<b>643 374</b>	<b>579 827</b>
<b>Прочие операционные доходы и расходы</b>			
Общие и административные расходы	22	(162 042)	(121 760)
Прочие доходы	23	40 808	45 615
Прочие расходы	24	(9 631)	(9 717)
<b>Итого расходов от прочей операционной деятельности</b>		<b>(130 865)</b>	<b>(85 862)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>917 336</b>	<b>922 605</b>
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	26	137 053	(118 080)
расход по текущему налогу на прибыль		(188 950)	(290 665)
расход по отложенному налогу на прибыль		326 003	172 585
<b>Прибыль после налогообложения</b>		<b>1 054 389</b>	<b>804 525</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>1 054 389</b>	<b>804 525</b>

Генеральный директор  
(должность руководителя)



(подпись)

Н.И. Гаркавенко  
(инициалы, фамилия)

«09» апреля 2026 г.

Примечания на стр. с 10 по 53 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

**САО «ГЕОПОЛИС»**

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

Наименование показателя	Примечания к строкам	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>Остаток на 31.12.2023 года</b>		751 627	22 500	(152 211)	3 993 984	4 615 900
Изменения вследствие ретроспективного применения изменений в учетной политике		-	-	152 208	(1 148 952)	(996 744)
<b>Остаток на 31.12.2023, пересмотренный</b>		751 627	22 500	(3)	2 845 032	3 619 156
Прибыль после налогообложения	16				804 525	804 525
Дивиденды в пользу участников					(265 040)	(265 040)
Прочее движение					(1 161)	(1 161)
<b>Остаток на 31.12.2024 года</b>		751 627	22 500	(3)	3 383 356	4 157 480
Прибыль после налогообложения					1 054 389	1 054 389
Дивиденды в пользу участников	16				(290 816)	(290 816)
<b>Остаток на 31.12.2025 года</b>		751 627	22 500	(3)	4 146 928	4 921 052

Генеральный директор  
(должность руководителя)



Н.И. Гаркавенко  
(инициалы, фамилия)



«09» апреля 2026 г.

Примечания на стр. с 10 по 53 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

**САО «ГЕОПОЛИС»**

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>			
Страховые премии, полученные по договорам страхования жизни		-	693 203
Страховые премии, полученные по договорам страхования иного, чем страхование жизни		9 094	9 257
Выплаты, уплаченные по договорам страхования жизни		(378 633)	(374 824)
Выплаты, уплаченные по договорам страхования иного, чем страхование жизни		(5 437)	(7 878)
Оплата аквизиционных денежных потоков		(25)	(326)
Оплата расходов по урегулированию убытков		(14 237)	(1 683)
Платежи профессиональным объединениям страховщиков, предусмотренные законодательством Российской Федерации		(206)	(147)
Проценты полученные		965 863	607 032
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат		149 325	203 982
Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам		(70 037)	(68 042)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(46 726)	(45 221)
Уплаченный налог на прибыль		(206 732)	(212 804)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(1 804)	(2 983)
<b>Итого чистый денежный поток от операционной деятельности</b>		<b>400 445</b>	<b>799 566</b>
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи основных средств		-	5 600
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(690)	(468)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании		638 281	793 760
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании		(2 019 828)	(796 050)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		3 180 000	3 350 000
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(2 440 000)	(4 090 000)
Прочие платежи по инвестиционной деятельности		(2 058)	(1 895)
<b>Итого чистый денежный поток от инвестиционной деятельности</b>		<b>(644 295)</b>	<b>(739 053)</b>
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>			
Выплаченные дивиденды		(274 152)	(253 626)
Прочие платежи по финансовой деятельности		(14 744)	(11 846)
<b>Итого чистый денежный поток от финансовой деятельности</b>		<b>(288 896)</b>	<b>(265 472)</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства		-	(5 391)
<b>Чистое увеличение денежных средств за год</b>		<b>(532 746)</b>	<b>(210 350)</b>
Денежные средства на начало года		596 187	806 537
Денежные средства на конец года		63 441	596 187

Генеральный директор  
(должность руководителя)



Н.И. Гаркавенко  
(инициалы, фамилия)

«09» апреля 2026 г.

Примечания на стр. с 10 по 53 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

## 1. Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность Страхового акционерного общества «Геополис» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

**Страховое Акционерное Общество «Геополис»** создано 27.04.1993 и зарегистрировано в Российской Федерации. Основным направлением деятельности Компании является пенсионное страхование жизни. Также Компания осуществляет добровольное медицинское страхование граждан.

Компания работает на основании лицензий на осуществление страхования и перестрахования:

- Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СЛ № 0448 на осуществление страхования от 02.09.2015 года;
- Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СЖ № 0448 на осуществление страхования от 02.09.2015 года.

Юридический и фактический адрес Компании: Российская Федерация, г. Москва, Малый Толмачевский переулок, д. 10.

По состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024 основными акционерами Группы являлись:

Наименование	Доля в капитале Группы на 31.12.2025	Доля в капитале Группы на 31.12.2024
ООО "Витас"	34,00%	34,00%
ООО "Углеэнергоресурс"	22,00%	22,00%
ООО "Карбонимпекс"	18,30%	18,30%

Конечный контроль над Группой принадлежит группе физических лиц.

## 2. Экономическая среда, в которой осуществляется деятельность

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.

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

В сложившейся ситуации Банк России объявил меры поддержки финансового сектора, включающие послабления регуляторного характера в области требований к платежеспособности.

Руководство Группы считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

## 3. Основы составления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации.

Группа составляла отчетность не в полном соответствии с МСФО за годовые периоды, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2024 года. Группа не применяла в данные периоды МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Согласно Указанию Банка России от 16 августа 2022 года N 6219-У «Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17

«Договоры страхования» и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, о внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций и об отмене отдельных нормативных актов Банка России по вопросам ведения некредитными финансовыми организациями бухгалтерского учета» страховые организации, общества взаимного страхования и негосударственные пенсионные фонды обязаны применять МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2025 года и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты.

В связи с тем, что применение МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» стало с 1 января 2025 года для Группы обязательным, руководство Группы приняло решение возобновить с этой даты составление отчетности полностью соответствующей МСФО. Группа применила все вступившие в силу МСФО ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», как если Группа не допускала перерыва в применении МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

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

##### **4.1. Влияние оценок и допущений**

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

##### *(а) Обязательства по портфелям договоров страхования*

Профессиональные оценки и допущения применяются Компанией при оценке денежных потоков по договорам страхования жизни, маржи за оказание страховых услуг и рискованной поправки на нефинансовый риск денежных потоков по выполнению договоров страхования.

Рисковая поправка на нефинансовый риск определяется на основании анализа стохастики обязательств, а затем пропорционально распределяется по видам обязательств. Указанная методология обеспечивает 70-90% вероятность выполнения обязательств.

Балансовая стоимость данных обязательств по договорам страхования жизни по состоянию на отчетную дату составляет 3 317 591 тыс. руб. (2024: 3 562 522 тыс. руб.).

##### *(б) Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости*

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

Учетная стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, на 31.12.2025 составила 6 301 923 тыс. руб. (2024: 4 837 659 тыс. руб.).

##### *(с) Налог на прибыль*

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

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

#### **4.2. Изменения в учетной политике**

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

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Группа впервые применила данный стандарт для годового периода, с которого для Группы вступил в силу новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (до этого Группа воспользовалась временным освобождением от применения данного стандарта, предусмотренным Поправками к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»). Данный стандарт меняет принципы классификации финансовых инструментов, а также вводит новую модель оценки обесценения финансовых активов – модель ожидаемых кредитных убытков. Вступление в силу нового стандарта внесло значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов. Эффект влияния данных изменений рассмотрен в разделе 4.26 данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Группа применила МСФО (IFRS) 9 ретроспективно и пересчитала сравнительную информацию за 2024 год для финансовых инструментов, находящихся в области применения МСФО (IFRS) 9. Разницы, возникшие при переходе на МСФО (IFRS) 9, были признаны в нераспределенной прибыли на 1 января 2024 года.

##### **1. Изменения в классификации и оценке.**

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

Категории оценки МСФО (IAS) 39 (по справедливой стоимости через прибыль или убыток, доступные для продажи, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность) были заменены на:

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

##### **2. Изменения в расчете обесценения**

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

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

У Группы долговые инструменты имеют высокий кредитный рейтинг и считаются низкорискованными, поэтому они оцениваются по 12-месячной модели ECL.

##### **3. Изменения в раскрытии информации — МСФО (IFRS) 7**

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

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»** (выпущен в мае 2017 года, вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 01.01.2023 или после этой даты, Указанием Банка России 6219-У вступление в силу стандарта было отложено до 2025 года). МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Новый

стандарт применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, новый стандарт устанавливает единую модель учета договоров страхования, включающую все аспекты учета таких договоров. Согласно новому стандарту, оценка договоров страхования должна производиться по приведенной стоимости денежных потоков, оцениваемой исходя из всех текущих допущений для оценки величины денежных потоков, их сроков и неопределенности, связанной с ними, а также соответствующей наблюдаемой рыночной информации. При этом возникающая прибыль по договору страхования будет признаваться в течение срока действия договора по мере истечения страхового риска, а убыток будет признаваться единовременно. Новый стандарт внес значительные изменения в процесс учета договоров страхования и оказал существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Эффект влияния данных изменений рассмотрен в разделе 4.26 данной финансовой отчетности.

Суть изменений в учетной политике можно обобщить следующим образом.

#### 1. Изменения в классификации и оценке

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

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

У Компании две линии бизнеса:

- пенсионное страхование, представляющее собой оплачиваемые единовременным взносом немедленные аннуитеты без начисления дополнительного инвестиционного дохода (ПСЖ)
- добровольное медицинское страхование (ДМС).

В соответствии с МСФО (IFRS) 17 все договоры ДМС, заключенные Компанией, могут оцениваться с применением подхода на основе распределения премий (РАА или ПОРП). Договоры ПСЖ оцениваются по общей модели. ПОРП упрощает оценку страховых договоров по сравнению с общим методом, предусмотренным МСФО (IFRS) 17

#### 2. Изменения в представлении и раскрытии информации

В отчете о финансовом положении Группа агрегирует выданные договоры страхования и представляет отдельно:

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

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

Наименования статей в отчете о финансовых результатах были существенно изменены по сравнению с прошлым годом.

Ранее Группа раскрывала:

- Страховые премии по операциям страхования
- Выплаты, в том числе:
  - выплаты по операциям страхования
  - расходы по урегулированию убытков
- Изменение резервов и обязательств
- Аквизиционные расходы

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

- Выручка по страхованию.
- Расходы по страхованию.
- Финансовые доходы (расходы) по страхованию.

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

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

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

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

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

#### 4.3. Консолидация

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

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

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

Перечень дочерних компаний, входящих в Группу, представлен ниже:

Наименование показателя	Вид деятельности	Доля участия	Доля участия
		Группы на 31.12.2025	Группы на 31.12.2024
ЗАО "Графитный"	Производство мебельной продукции	100,00%	100,00%
АО "ШКОМ-Бирюлево"	Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом	100,00%	100,00%

#### 4.4. Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции

Российская экономика до 2002 г. характеризовалась сравнительно высоким уровнем инфляции и, согласно МСФО 29, являлась гиперинфляционной. Начиная с 2003 года экономика Российской Федерации перестала соответствовать определению гиперинфляционной, данному в МСФО 29. В соответствии с упомянутым стандартом, финансовая отчетность компании, отчитывающейся в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна представляться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Соответствующие цифры за предшествующий период и любая информация в отношении более ранних периодов должны так же показываться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Применение МСФО 29 приводит к корректировке для отражения снижения покупательной способности российского рубля на счете прибылей и убытков.

Когда экономика выходит из периода гиперинфляции и компания прекращает составление и представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО 29, она должна использовать суммы, выраженные в единицах измерения, действительных на конец предыдущего отчетного периода, как основу для балансовых величин в своих последующих финансовых отчетностях.

Основываясь на перечисленных выше положениях МСФО 29, историческая стоимость неденежных статей баланса была пересчитана на основании данных об изменении индексов потребительских цен Российской Федерации, опубликованных Государственным комитетом по статистике. Ниже приведены применявшиеся коэффициенты пересчета за период 1993-2002 гг.

1993	9.472
1994	3.136
1995	2.320
1996	1.218
1997	1.110
1998	1.844
1999	1.365
2000	1.202
2001	1.186
2002	1.151

Пересчету подверглись неденежные статьи, возникшие до 01.01.2003, в частности, счет уставного капитала.

#### **4.5. Операции в иностранной валюте**

##### *(а) Функциональная валюта и валюта отчетности*

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

##### *(б) Операции и балансовые остатки*

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

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

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

#### **4.6. Классификация договора в качестве договора страхования**

К договорам страхования относятся договоры, согласно которым Компания принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (держателя полиса), соглашаясь предоставить держателю полиса компенсацию в том случае, если определенное будущее событие, в наступлении которого нет уверенности (страховой случай), будет иметь неблагоприятные последствия для держателя полиса.

При вынесении суждения относительно того, является ли договор страховым или нет, договор анализируется по следующим основным критериям:

- наличие будущего события, в наступлении которого нет уверенности;
- соответствие риска определению страхового;
- наличие неблагоприятных для держателя полиса последствий в результате наступления страхового случая;
- значительность страхового риска, передаваемого по договору.

Договор классифицируется в целях учета как договор страхования при одновременном соблюдении всех указанных критериев.

#### **4.7. Информация о страховых продуктах**

Компания работает по следующим основным направлениям деятельности – пенсионное страхование и добровольное медицинское страхование.

Пенсионное страхование представляет собой оказание услуг по осуществлению дополнительного пенсионного обеспечения (негосударственных пенсий) клиентов Компании, имеющих право на пенсионное обеспечение в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

#### **4.8. Период покрытия и рамки договора страхования**

Период покрытия договора страхования – это период, в течение которого Компания предоставляет держателю полиса покрытие в отношении страхового случая (страховое покрытие). Данный период охватывает покрытие, к которому относятся все премии в рамках договора страхования.

Рамки договора страхования определяют продолжительность периода покрытия.

Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого либо Компания может обязать держателя полиса оплатить премии, либо у Компании имеется действительная обязанность предоставить держателю полиса услуги по договору страхования. При этом рассматриваются все действительные права и обязанности, независимо от того, вытекают ли они явно или неявно из договора, закона или регуляторных требований.

Рамки договора определяют момент, когда ни одна из сторон больше не связана обязательствами, то есть договор перестает существовать.

Рамки договора ограничены моментом, когда Компания больше не обязана предоставлять покрытие, а держатель полиса не имеет права на продление договора. После наступления данного момента ни одна из сторон договора не связана обязательствами.

#### **4.9. Агрегирование договоров страхования**

Уровень агрегирования договоров страхования определяет учетную единицу, к которой впоследствии применяется порядок признания и оценки, предусмотренный МСФО 17.

Компания определяет группы договоров страхования на момент первоначального признания и включает договоры в эти группы в момент первоначального признания договоров страхования. Компания не вправе пересматривать состав групп впоследствии.

Процесс формирования групп договоров страхования состоит из следующих шагов:

Шаг 1. Распределение договоров по портфелям договоров страхования;

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

Шаг 3. Распределение на группы по признаку обременительности договоров.

Предполагается, что в рамках одной группы договоров страхования используется один и тот же метод учета. В противном случае группа подлежит дополнительному разделению.

Портфель договоров – это совокупность договоров страхования, которые:

- (a) подвержены аналогичным рискам; и
- (b) управляются совместно.

Договоры подвержены аналогичным рискам если ожидается, что денежные потоки по ним будут одинаково реагировать по величине и времени реализации на изменения в ключевых допущениях. При определении портфелей договоров страхования учитываются только страховые и финансовые риски, принятые от держателя полиса, и не учитываются операционные риски Компании.

Договоры, распределенные по портфелям и годовым когортам, далее подлежат распределению по группам на основе признака обременительности.

#### 4.10. Момент первоначального признания договоров страхования

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

- Даты начала периода покрытия по договору.
- Даты, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса в соответствии с договором страхования.
- В случае обременительного договора страхования, даты его заключения.

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

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

#### 4.11. Денежные потоки по выполнению договоров

Денежные потоки по выполнению договоров включают:

- расчетную оценку будущих денежных потоков;
- корректировку для целей учета временной стоимости денег и финансовых рисков, связанных с будущими денежными потоками, в той мере, в которой финансовые риски не учитываются в расчетной оценке будущих денежных потоков; и
- рисковую поправку на нефинансовый риск.

Расчетные оценки денежных потоков для различных сценариев развития событий, производимые Компанией, должны включать все денежные потоки в рамках существующего договора и никакие другие денежные потоки.

Денежные потоки в рамках договора страхования — это денежные потоки, которые связаны непосредственно с выполнением договора, включая денежные потоки, сумму или сроки которых Компания определяет по своему усмотрению.

Расходы, рассматриваемые как часть денежных потоков по выполнению договоров, представляют собой расходы, которые Компания должна понести в целях выполнения своих обязательств перед держателями полисов, возникающие в рамках договоров страхования в группе.

Расходы по выполнению договоров должны исключать любые расходы, включенные в состав аквизиционных денежных потоков или понесенные в отношении отделяемых от договора страхования отличимых товаров и услуг.

Для учета временной стоимости денег и финансовых рисков, связанных с будущими денежными потоками (в той мере, в которой финансовые риски не учитываются в расчетной оценке будущих денежных потоков) Компания применяет дисконтирование расчетной оценки будущих денежных потоков.

Применяемые ставки дисконтирования должны:

- (a) отражать временную стоимость денег, характеристики денежных потоков и характеристики ликвидности договоров страхования;
- (b) соответствовать наблюдаемым текущим рыночным ценам (при их наличии) на финансовые инструменты, предусматривающие денежные потоки, характеристики которых соответствуют характеристикам денежных потоков по договорам страхования, например, по срокам, валюте и ликвидности; и
- (c) исключать эффект факторов, которые оказывают влияние на такие наблюдаемые рыночные цены, но не влияют на будущие денежные потоки по договорам страхования.

Для оценки денежных потоков по выполнению договоров Компания использует текущие ставки дисконтирования, то есть ставки определенные на дату оценки денежных потоков.

Компания использует ставки дисконтирования, определенные на дату первоначального признания группы договоров для:

- определения процентов, начисляемых на маржу за предусмотренные договором услуги и оценки изменений маржи за предусмотренные договором услуги;
- дисконтирования единиц покрытия;
- определения процентов, начисляемых на несамортизированную часть аквизиционных денежных потоков и

- корректировки балансовой стоимости обязательства по оставшейся части покрытия для групп договоров, к которым применяется подход на основе распределения премии и которые содержат значительный компонент финансирования.

#### **4.12. Доходы и расходы по операциям страхования**

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

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

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

- при использовании общей модели оценки обязательства по оставшейся части покрытия:

- Доходы от признания маржи;
- Доходы от признания рискованной поправки на нефинансовый риск;
- Доходы от признания денежных потоков по страховым услугам;
- Доходы от признания денежных потоков по прочим расходам;
- Доходы от амортизации аквизиционных денежных потоков;
- Корректировки на основе опыта, возникающие в связи с премиями и связанными с ними денежными потоками, относящиеся к прошлому или текущему периодам;

- при использовании подхода на основе распределения премии:

- Доходы от заработанной премии.

Расходы по страхованию по группе выпущенных договоров страхования представляют собой возникшие требования (исключая выплаты по инвестиционной составляющей), прочие понесенные расходы по страховым услугам и другие суммы.

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

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

Финансовые доходы и расходы по страхованию включают следующие компоненты:

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

#### **4.13. Обязательства по договорам страхования**

Обязательство по оставшейся части покрытия представляет обязанность Компании:

- провести расследование и оплатить обоснованные требования в рамках существующих договоров страхования в отношении страховых случаев, которые еще не произошли (то есть обязанности, которая относится к неистекшей части страхового покрытия); и
- выплатить суммы по существующим договорам страхования, не включенные в подпункт (а), которые связаны:
  - с услугами по договору страхования, которые еще не были предоставлены (то есть обязанности, которые связаны с предоставлением услуг по договору страхования в будущем); или
  - с инвестиционными составляющими или другими суммами, которые не связаны с предоставлением услуг по договору страхования и не были включены в состав обязательства по возникшим требованиям.

Для оценки обязательства по оставшейся части покрытия Компания применяет:

- общую модель оценки обязательства; или
- подход на основе распределения премии (упрощенную модель).

Решение в отношении применения или неприменения подхода на основе распределения премии принимается в момент первоначального признания соответствующей группы договоров и не подлежит последующему пересмотру.

Обязательство по возникшим требованиям по группе договоров страхования, включающее денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам прошлых периодов, отнесенные к данной группе, учитываются в разрезе следующих компонентов:

- Денежные потоки по исполнению;
- Рисксовая поправка на нефинансовый риск.

Величина изменения рисксовой поправки на нефинансовый риск не дезагрегируется.

#### **4.14. Основные средства**

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

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

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

- Здания 50-100 лет;
- Производственное оборудование 5-20 лет;
- Транспортные средства 5-7 лет;
- Вычислительная техника 3-5 лет;
- Офисное оборудование 3-5 лет;
- Прочие основные средства 3-10 лет.

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

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 4.16).

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

#### **4.15. Нематериальные активы**

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

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

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

#### **4.16. Обесценение нефинансовых активов**

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме, равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость

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

#### **4.17. Финансовые активы**

Группа разделяет свои финансовые активы на следующие три категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

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

##### *(а) Оценка бизнес-модели*

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

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

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

- управление данным активом осуществляется в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения потоков денежных средств, предусмотренных соответствующими договорами (бизнес-модель «Удерживать для получения»); и
- договорными условиями данного финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы (критерий SPPI).

Депозит после первоначального признания учитывается по амортизированной стоимости плюс проценты, начисленные в соответствии с условиями договора депозита, но не выплаченные на текущую дату.

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

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

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

(b) *SPPI-тест*

Группа классифицирует финансовый актив на основе характера предусмотренных договором денежных потоков по нему. Для этого Группа определяет, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Финансовые активы, не соответствующие критерию SPPI, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются.

**4.18. Обесценение финансовых активов**

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении:

- финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости;
- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- дебиторской задолженности.

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

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в качестве весовых коэффициентов.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- (a) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- (b) временную стоимость денег; и
- (c) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

При оценке ожидаемых кредитных убытков Группа принимает во внимание риск или вероятность возникновения кредитного убытка путем отражения возможности возникновения кредитного убытка и возможности невозникновения кредитного убытка, даже если возможность возникновения кредитного убытка очень мала.

**4.19. Предоплаты**

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

**4.20. Денежные средства**

Денежные средства включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках.

**4.21. Текущие и отложенные налоги**

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

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

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

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

#### 4.22. Кредиторская задолженность

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

#### 4.23. Договоры аренды

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

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

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

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

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

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

#### 4.24. Оценочные резервы

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

#### 4.25. Капитал

##### (a) Уставный капитал

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

##### (b) Резерв переоценки

Резерв переоценки включает в себя резерв переоценки финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Резерв переоценки инвестиций представляет собой накопленные нереализованные

прибыли/убытки от переоценки финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

*(с) Резервный капитал*

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

*(d) Дивиденды*

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

**4.26. Влияние перехода на МСФО 9 и МСФО 17**

На дату перехода, 1 января 2024 года, Группа:

- Определила, признала и оценила каждую группу договоров страхования так, как если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда.
- Определила, признала и оценила активы по расходам на приобретение страхования так, как если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда. Однако до даты перехода проверка на возмещаемость не проводилась. На дату перехода была проведена такая проверка, и убыток от обесценения был признан.
- Списала все существующие сальдо, которые не существовали бы при постоянном применении МСФО (IFRS) 17.
- Признала любую возникающую чистую разницу в капитале.

Влияние ретроспективного пересчета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 на капитал на 01.01.2024 составило (996 744) тыс. руб.

Влияние ретроспективного пересчета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 на 01.01.2024 отражено в таблице ниже:

	На 01.01.2024 до перехода	Переклассификация	На 01.01.2024 после перехода
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	1 208 450	(1 208 450)	-
Денежные средства	-	802 299	802 299
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 164 253	2 925 757	5 090 010
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 925 757	(2 925 757)	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	958 026	406 152	1 364 178
<b>Капитал</b>			
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(152 211)	152 211	-
Резервы	-	(3)	(3)
Нераспределенная прибыль	-	(152 208)	-

Влияние ретроспективного пересчета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 на 01.01.2025 отражено в таблице ниже:

	На 01.01.2025 до перехода	Переклассификация	На 01.01.2025 после перехода
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	696 716	(696 716)	-
Денежные средства	-	593 294	593 294
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 043 081	2 794 581	4 837 662
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 794 581	(2 794 581)	-
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 071 994	103 421	2 175 415
<b>Капитал</b>			
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(251 785)	251 785	-
Резервы	-	(3)	(3)
Нераспределенная прибыль	-	(251 785)	-

Сверка статей Отчета о финансовых результатах по МСФО (IAS) 39 и по МСФО (IFRS) 9 за 2024 год:

	На 01.01.2025 до перехода	Переклассификация	На 01.01.2025 после перехода
Прибыль после налогообложения	-	(99 574)	(99 574)
Прочий совокупный доход	(99 574)	99 574	-

## 5. Денежные средства

### (а) Денежные средства

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Денежные средства в кассе	25	125
Расчетные счета	63 416	596 062
<b>Итого</b>	<b>63 441</b>	<b>596 187</b>

По состоянию на 31.12.2025 остатки денежных средств на счетах в одной кредитной организации, не связанной с Группой, составили 96,75% (2024: 57,47%) от общей суммы денежных средств.

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

### (б) Компоненты денежных средств и их эквивалентов

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Денежные средства	63 442	589 497
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1)	-
Прочее	-	6 690
<b>Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о потоках денежных средств</b>	<b>63 441</b>	<b>596 187</b>

По статье «Прочее» на 31.12.2024 года в сумме 6 690 тысяч рублей отражены начисленные проценты по остатку на расчетных счетах.

Инвестиционные и финансовые операции, не потребовавших использования денежных средств Группой не осуществлялись.

### (с) Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам

Наименование показателя	
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2024	-
Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки	1
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2025	1
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2025</b>	<b>1</b>

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам за 2025 год рассчитывался только по остаткам на расчетных счетах в кредитных организациях. Денежные средства, по которым оценочный резерв был модифицирован с даты первоначального признания в том периоде, в котором оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки оценивался в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, и для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки был изменен в течение отчетного периода на сумму, равную 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, отсутствуют.

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

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Долевые ценные бумаги, в том числе:	1 793 026	1 998 246
кредитных организаций и банков-нерезидентов	570 103	524 749
нефинансовых организаций	1 222 923	1 473 497
<b>Долевые ценные бумаги, в том числе:</b>	<b>1 793 026</b>	<b>1 998 246</b>

## 7. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Долговые ценные бумаги, в том числе:	4 508 897	2 839 412
Правительства Российской Федерации	866 946	776 181
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	294 913	247 462
кредитных организаций и банков-нерезидентов	526 991	519 947
некредитных финансовых организаций и лизинговых компаний	247 191	254 605
нефинансовых организаций	2 572 856	1 041 217
<b>Итого</b>	<b>4 508 897</b>	<b>2 839 412</b>

## 8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

(а) Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости

Наименование показателя	31.12.2025			31.12.2024		
	полная балансовая стоимость	оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	балансовая стоимость	полная балансовая стоимость	оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 498 072	(1 774)	1 496 298	2 222 038	-	2 222 038
Прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2	-	2	320	-	320
<b>Итого</b>	<b>1 498 074</b>	<b>(1 774)</b>	<b>1 496 300</b>	<b>2 222 358</b>	<b>-</b>	<b>2 222 358</b>

По состоянию на 31.12.2025 года финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляют собой депозиты, размещенные в 6 (шести) кредитных организациях (на 31.12.2024 года: 5 (пяти) кредитных организациях) с минимальной суммой размещаемых средств 80 000 тысяч рублей (на 31.12.2024: 100 000 тысяч рублей). Прочие размещенные средства представляют остаток на счете Брокерской компании «РЕГИОН».

Депозиты, размещенные в кредитных организациях, не имеют обеспечения.

(б) Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Наименование показателя	
<b>Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2024, в том числе:</b>	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентов	-
Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	1 774
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентов	1 774
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2025 года, в том числе:</b>	<b>1 774</b>
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентов	1 774

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах за 2025 год пересматривался на ежеквартальной основе; по прочим размещенным средствам - на ежемесячной основе.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, по которым оценочный резерв был модифицирован с даты первоначального признания в том периоде, в котором оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки оценивался в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, и для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки был изменен в течение отчетного периода на сумму, равную 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, отсутствуют.

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах отклонений, требующих пояснений не выявила.

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

Наименование показателя	31.12.2025		31.12.2024	
	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	от 15.07% до 20.09%	от 13 дней до 345 дней	от 16.67% до 25.98%	от 28 дней до 331 дня

В течение отчетных периодов Группа размещала денежные средства в депозиты, номинальные процентные ставки по которым дифференцировались по срокам размещения и соответствовали средневзвешенным процентным ставкам по привлеченным кредитными организациями вкладам, публикуемым Банком России. Диапазон контрактных процентных ставок обусловлен изменением ключевой процентной ставки Банком России. На 31.12.2025 года Группой размещены денежные средства в краткосрочные рублевые депозиты со сроком до погашения от 13 до 345 дней под процентные ставки от 15,07% до 20,09% (на 31.12.2024 года: в краткосрочные рублевые депозиты со сроком до погашения от 28 до 331 дней под процентные ставки от 18.17% до 25,98%); на 31.12.2025 года размещения в депозиты в иностранной валюте - отсутствуют (на 31.12.2024 года: отсутствуют).

(d) Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости

Наименование показателя	31.12.2025			31.12.2024		
	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	-	-	-	1 918	-	1 918
Прочее	219 974	(211 946)	8 028	217 091	(213 539)	3 552
<b>Итого</b>	<b>219 974</b>	<b>(211 946)</b>	<b>8 028</b>	<b>219 009</b>	<b>(213 539)</b>	<b>5 470</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года в состав строки «Прочее» таблицы выше включена в т.ч. задолженность, под которую сформирован 100% резерв под обесценение: задолженность перед ПАО "ТАТФОНДБАНК" в размере 183 964 тысячи рублей (на 31.12.2024 года: 186 386 тысяч рублей); задолженность перед ООО «Финанс-Авиа» - 27 839 тысяч рублей (на 31.12.2024 года: 27 153 тысячи рублей); задолженность прочих дебиторов отсутствует.

(e) Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности

Наименование показателя	
<b>Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2024, в том числе:</b>	<b>213 539</b>
прочее	213 539
Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	829
прочее	829
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2025 года, в том числе:</b>	<b>211 946</b>
прочее	211 946

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности в момент признания актива. По состоянию на 31.12.2025 года Группой не наблюдалось значительное увеличение кредитного риска по финансовым активам по которым был сформирован оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

За отчетный период задолженность, по которой просрочены платежи, но не истек срок исковой давности ПАО "ТАТФОНДБАНК" в сумме 186 386 тысяч рублей согласно выписке Агентства по страхованию вкладов снизилась до

183 965 тысяч рублей, разницу в сумме (2 422) тысячи рублей Группа списала за счет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности отклонений, требующих иных пояснений не выявила.

## 9. Обязательства по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17

(а) Обязательства по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17

Наименование показателя	31.12.2025			31.12.2024		
	портфели договоров страхования жизни	портфели договоров страхования иного, чем страхование жизни	итого	портфели договоров страхования жизни	портфели договоров страхования иного, чем страхование жизни	итого
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:						
оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	3 278 940	2 012	3 280 952	3 527 403	2 501	3 529 904
рисковая поправка на нефинансовый риск	1 984 656	-	1 984 656	2 064 343	-	2 064 343
маржа за предусмотренные договором услуги	20 373	-	20 373	20 162	-	20 162
обязательства, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	1 273 911	-	1 273 911	1 442 898	-	1 442 898
Обязательства по возникшим требованиям	-	2 012	2 012	-	2 501	2 501
Прочее	33 959	842	34 801	29 671	801	30 471
Итого	-	1 839	1 839	-	2 148	2 148
<b>Итого</b>	<b>3 312 899</b>	<b>4 693</b>	<b>3 317 591</b>	<b>3 557 074</b>	<b>5 450</b>	<b>3 562 522</b>

Компания ведет две линии бизнеса: пенсионное страхование жизни (ПСЖ), представляющее собой оплачиваемые единовременным взносом немедленные пожизненные аннуитеты без начисления дополнительного инвестиционного дохода, и добровольное медицинское страхование (ДМС). Пенсионное страхование оценивается использованием общей модели, а добровольное медицинское страхование - с применением подхода на основе распределения премии.

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

12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025

Наименование показателя	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Итого
	без учета компонента убытка	Обязательства по возникшим требованиям без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии	
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на начало периода, в том числе:</b>			
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на начало периода	3 527 403	29 671	3 557 074
<b>Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:</b>	<b>(248 463)</b>	<b>411 441</b>	<b>162 978</b>
выручка по страхованию по группам договоров страхования	(815 712)	-	(815 712)
расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	-	411 441	411 441
изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	(18 148)	(18 148)
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	429 589	429 589
финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования	567 249	-	567 249
Денежные потоки, в том числе:	-	(407 153)	(407 153)
выплаты уплаченные	-	(378 567)	(378 567)
прочие денежные потоки	-	(28 586)	(28 586)
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на конец периода, в том числе:</b>			
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на конец периода	3 278 940	33 959	3 312 899

12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024				
Наименование показателя	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии	Итого
	без учета компонента убытка			
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на начало периода, в том числе:</b>	<b>3 641 385</b>		<b>30 994</b>	<b>3 672 379</b>
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на начало периода	3 641 385		30 994	3 672 379
<b>Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:</b>	<b>(807 185)</b>		<b>402 893</b>	<b>(404 293)</b>
выручка по страхованию по группам договоров страхования	(830 965)		-	(830 965)
расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	-		402 893	402 893
изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-		(11 198)	(11 198)
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-		414 091	414 091
финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования	23 780		-	23 780
Денежные потоки, в том числе:	693 203		(404 216)	288 987
страховые премии, полученные	693 203		-	693 203
выплаты уплаченные	-		(374 874)	(374 874)
прочие денежные потоки	-		(29 341)	(29 341)
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на конец периода, в том числе:</b>	<b>3 527 403</b>		<b>29 671</b>	<b>3 557 074</b>
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на конец периода	3 527 403		29 671	3 557 074

(с) Сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рискованной поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям договоров страхования жизни

За год, закончившийся 31.12.2025

Наименование показателя	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Поправка на нефинансовый риск	Маржа за предусмотренные договором услуги	Итого
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на начало периода, в том числе:</b>	<b>2 090 137</b>	<b>24 038</b>	<b>1 442 898</b>	<b>3 557 074</b>
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на начало периода	2 090 137	24 038	1 442 898	3 557 074
<b>Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:</b>	<b>24 795</b>	<b>-</b>	<b>(24 795)</b>	<b>-</b>
изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	24 795	-	(24 795)	-
<b>Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:</b>	<b>(504 351)</b>	<b>211</b>	<b>(311 572)</b>	<b>(815 712)</b>
величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	(504 351)	-	(311 361)	(815 712)
изменение рискованной поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	-	211	(211)	-
<b>Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов: изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к возникшим требованиям</b>	<b>410 888</b>	<b>553</b>	<b>-</b>	<b>411 441</b>
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	399 869	-	167 381	567 249
Денежные потоки, в том числе:	(407 153)	-	-	(407 153)
выплаты уплаченные	(378 567)	-	-	(378 567)
прочие денежные потоки	(28 586)	-	-	(28 586)
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на конец периода, в том числе:</b>	<b>2 014 185</b>	<b>24 802</b>	<b>1 273 911</b>	<b>3 312 899</b>
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на конец периода	2 014 185	24 802	1 273 911	3 312 899

За год, закончившийся 31.12.2024

Наименование показателя	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Поправка на нефинансовый риск	Маржа за предусмотренные договором услуги	Итого
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на начало периода, в том числе:</b>	<b>2 379 393</b>	<b>30 593</b>	<b>1 262 393</b>	<b>3 672 379</b>
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на начало периода	2 379 393	30 593	1 262 393	3 672 379
<b>Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:</b>	<b>(355 343)</b>	<b>3 808</b>	<b>351 534</b>	<b>-</b>
влияние договоров страхования жизни и выпущенных (принятых) договоров перестрахования жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	(355 343)	3 808	351 534	-
<b>Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:</b>	<b>(467 670)</b>	<b>(10 196)</b>	<b>(353 098)</b>	<b>(830 965)</b>
величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	(467 670)	(10 196)	(353 098)	(830 965)
<b>Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов: изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к возникшим требованиям</b>	<b>403 059</b>	<b>(167)</b>	<b>-</b>	<b>402 893</b>
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	(158 289)	-	182 069	23 780
Денежные потоки, в том числе:	288 987	-	-	288 987
страховые премии, полученные	693 203	-	-	693 203
выплаты уплаченные	(374 874)	-	-	(374 874)
прочие денежные потоки	(29 341)	-	-	(29 341)
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на конец периода, в том числе:</b>	<b>2 090 137</b>	<b>24 038</b>	<b>1 442 898</b>	<b>3 557 074</b>
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на конец периода	2 090 137	24 038	1 442 898	3 557 074

Сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рискованной поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям договоров страхования жизни вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования жизни отклонений, требующих пояснений не выявила.

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

Наименование показателя	31.12.2024		
	необременительные договоры	обременительные договоры	итого
Оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:	337 860	-	337 860
Оценка приведенной стоимости будущих денежных притоков	(693 202)	-	(693 202)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	3 808	-	3 808
Маржа за предусмотренные договором услуги	351 534	-	351 534

(e) договоров страхования иного, чем страхование жизни

За год, закончившийся 31.12.2025				
Наименование показателя	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия	Обязательства по возникшим требованиям по группам договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	без учета компонента убытка	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	рисковая поправка на нефинансовый риск	
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на начало периода</b>	<b>2 501</b>	<b>696</b>	<b>104</b>	<b>3 302</b>
обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на начало периода	2 501	696	104	3 302
<b>Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:</b>	<b>(9 831)</b>	<b>9 269</b>	<b>5</b>	<b>(556)</b>
выручка по страхованию по группам договоров страхования	(9 831)	-	-	(9 831)
расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	-	9 269	5	9 275
амортизация аквизиционных денежных потоков	-	27	-	27
изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	36	5	41
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	9 207	-	9 207
Денежные потоки, в том числе:	9 342	(9 234)	-	108
страховые премии, полученные	9 342	-	-	9 342
выплаты уплаченные	-	(7 361)	-	(7 361)
аквизиционные денежные потоки	-	(27)	-	(27)
прочие денежные потоки	-	(1 846)	-	(1 846)
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на конец периода</b>	<b>2 012</b>	<b>732</b>	<b>110</b>	<b>2 854</b>
обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на конец периода	2 012	732	110	2 854

За год, закончившийся 31.12.2024

Наименование показателя	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия	Обязательства по возникшим требованиям по группам договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	без учета компонента убытка	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	рисковая поправка на нефинансовый риск	
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на начало периода</b>	<b>2 775</b>	<b>719</b>	<b>108</b>	<b>3 601</b>
обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на начало периода	2 775	719	108	3 601
<b>Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:</b>	<b>(9 677)</b>	<b>9 120</b>	<b>(3)</b>	<b>(560)</b>
выручка по страхованию по группам договоров страхования	(9 677)	-	-	(9 677)
расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	-	9 120	(3)	9 117
амортизация аквизиционных денежных потоков	-	368	-	368
изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	(22)	(3)	(26)
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	8 775	-	8 775
Денежные потоки, в том числе:	9 403	(9 143)	-	260
страховые премии, полученные	9 403	-	-	9 403
выплаты уплаченные	-	(6 911)	-	(6 911)
аквизиционные денежные потоки	-	(368)	-	(368)
прочие денежные потоки	-	(1 864)	-	(1 864)
<b>Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на конец периода</b>	<b>2 501</b>	<b>696</b>	<b>104</b>	<b>3 302</b>
обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на конец периода	2 501	696	104	3 302

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни отклонений, требующих пояснений не выявила.

(f) Анализ ожидаемых сроков признания в отчете о финансовых результатах маржи за предусмотренные договором услуги

31.12.2025

Наименование показателя	От 1							Итого
	До 1 года	года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни	267 901	216 674	174 234	139 333	110 783	273 201	91 786	1 273 911
<b>Итого</b>	<b>267 901</b>	<b>216 674</b>	<b>174 234</b>	<b>139 333</b>	<b>110 783</b>	<b>273 201</b>	<b>91 786</b>	<b>1 273 911</b>

31.12.2024

Наименование показателя	От 1							Итого
	До 1 года	года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни	303 438	245 416	197 346	157 815	125 479	309 442	103 961	1 442 898
<b>Итого</b>	<b>303 438</b>	<b>245 416</b>	<b>197 346</b>	<b>157 815</b>	<b>125 479</b>	<b>309 442</b>	<b>103 961</b>	<b>1 442 898</b>

Ожидаемые сроки признания в отчете о финансовых результатах маржи за предусмотренные договором услуги непосредственно связано с расчетным сроком предстоящей жизни застрахованных. Средний расчетный срок предстоящей жизни застрахованных приходится на интервал 5-10 лет.

## 10. Нематериальные активы

Наименование показателя	Программное обеспечение и лицензии
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2023, в том числе:</b>	<b>175</b>
Первоначальная стоимость	3 447
Накопленная амортизация	(3 272)
Поступление	29
Выбытие, в том числе:	(29)
Амортизационные отчисления	(82)
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2024, в том числе:</b>	<b>93</b>
Первоначальная стоимость	3 447
Накопленная амортизация	(3 354)
Амортизационные отчисления	(40)
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2025, в том числе:</b>	<b>53</b>
Первоначальная стоимость	3 447
Накопленная амортизация	(3 394)

Нематериальные активы с неопределенным сроком использования на балансе Группы отсутствуют. Все нематериальные активы используются Группой в основной деятельности и не планируются к продаже. Проверка на обесценение не выявило существенное снижение стоимости нематериальных активов на 31.12.2025 года.

## 11. Основные средства и капитальные вложения в них

Наименование показателя	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Производственное оборудование	Прочее	Итого
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2023, в том числе:</b>	<b>2 002</b>	<b>2 999</b>	<b>29 442</b>	<b>2 432</b>	<b>152</b>	<b>37 026</b>
Первоначальная стоимость	6 595	15 562	69 766	14 170	5 763	111 856
Накопленная амортизация	(4 593)	(12 564)	(40 324)	(11 738)	(5 611)	(74 831)
Поступление	-	469	-	-	-	469
Выбытие	-	-	(4 976)	-	-	(4 976)
Амортизационные отчисления	(154)	(636)	(6 022)	(253)	(30)	(7 095)
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2024, в том числе:</b>	<b>1 848</b>	<b>2 832</b>	<b>18 444</b>	<b>2 179</b>	<b>122</b>	<b>25 424</b>
Первоначальная стоимость	6 595	16 031	69 766	14 170	5 763	112 325
Накопленная амортизация	(4 747)	(13 200)	(46 346)	(11 991)	(5 641)	(81 926)
Поступление	29	1 841	-	-	137	2 007
Выбытие	(30)	(1 288)	-	2	-	(1 316)
Амортизационные отчисления	(407)	(436)	(4 801)	-	(72)	(5 716)
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2025, в том числе:</b>	<b>1 440</b>	<b>2 949</b>	<b>13 643</b>	<b>2 181</b>	<b>187</b>	<b>20 399</b>
Первоначальная стоимость	6 594	17 872	69 766	14 170	5 900	114 302
Накопленная амортизация	(5 154)	(13 636)	(51 147)	(11 991)	(5 713)	(87 642)

Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, а также капитальные вложения в основные средства в течение 2025 года отсутствуют (в течение 2024 года: отсутствуют).

Все основные средства, находящиеся на балансе Группы относятся к категории амортизируемых

Все основные средства Группы пригодны к использованию и используются Группой при выполнении работ, оказании услуг и для управленческих нужд или в административных целях, объекты основных средств пригодных для использования, но не используемых Группой на отчетную дату отсутствуют.

Группа не предоставляла основные средства во временное пользование.

На балансе Группы отсутствуют объекты основных средств, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав, объекты основных средств, переданные в залог третьей стороне в качестве обеспечения, отсутствуют.

Все объекты основных средств используются Группой в основной деятельности, и не планируются к продаже. По состоянию на 31.12.2025 года проверка на обесценение не выявила существенное снижение стоимости объектов основных средств. Переоценка основных средств не производилась, резерв под обесценение не формировался.

Объекты основных средств на балансе Группы отражены по остаточной стоимости, объекты основных средств, учитываемые по переоцененной стоимости, на балансе Группы отсутствуют. Сумма прироста стоимости объектов основных средств при переоценке, признанная в составе добавочного капитала (сумма накопленной дооценки), не списанная на нераспределенную прибыль, отсутствует.

## 12. Прочие активы

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Расчеты с ассистанскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	928	1 769
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	906	741
Расчеты с персоналом	31	397
Расчеты по социальному страхованию	-	640
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	2 945	4 071
Запасы	910	980
<b>Итого</b>	<b>5 720</b>	<b>8 598</b>

В составе прочих активов по состоянию на 31.12.2025 года наибольший удельный вес занимают расчеты с поставщиками и подрядчиками: 2 944 тысячи рублей или 60,95% (на 31.12.2024 года: 3 700 тысяч рублей или 59,42%; расчеты с медицинскими организациями составили на 31.12.2025 года: 929 тысяч рублей или 19,23% (на 31.12.2024 года: 1 769 тысяч рублей или 28,41%); расчеты по налогам и сборам на 31.12.2025 года составили 906 тысяч рублей или 18,76% (на 31.12.2024 года: 684 тысячи рублей или 10,98%); расчеты с персоналом на 31.12.2025 года составили 31 тысяча рублей или 0,64% (на 31.12.2024 года: 26 тысяч рублей или 0,42%); запасы на 31.12.2025 года составили: 20 тысяч рублей или 0,41% (на 31.12.2024 года: 49 тысяч рублей или 0,79%).

## 13. Прочая кредиторская задолженность

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	-	825
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>825</b>

## 14. Резервы - оценочные обязательства

Наименование показателя	Прочее	Итого
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2024</b>	<b>1 048</b>	<b>1 048</b>
Создание резерва	23 038	23 038
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2025</b>	<b>24 086</b>	<b>24 086</b>

По итогам проверки Межрегионального КРУ Федерального казначейства Компании предъявлена претензия в размере 18 999 тысяч рублей и штраф в размере 2 773 тысячи рублей. До принятия решения Компанией создан резерв – оценочное обязательство в размере 21 772 тысячи рублей.

## 15. Прочие обязательства

Наименование показателя	31.12.2024	31.12.2023
Расчеты с персоналом	17 169	14 246
Налог на добавленную стоимость, полученный	189	222
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	27 371	13 042
Авансы (предоплаты) полученные	515	501
Расчеты по социальному страхованию	5 314	4 621
Прочее	25 056	18 837
<b>Итого</b>	<b>75 614</b>	<b>51 469</b>

## 16. Капитал

Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций Компании по состоянию на 31.12.2025 составляет 8 000 шт. (2024: 8 000 шт.). Номинальная стоимость акции составляет 56 250 руб. (2024: 56 250 руб.). Уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2025 составляет 450 000 тыс. руб. (2024: 450 000 тыс. руб.). По состоянию на 31.12.2025 уставный капитал оплачен полностью (2024: оплачен полностью).

Размер уставного капитала с учетом корректировок, произведенных в соответствии с МСФО 29, по состоянию на 31.12.2025 составляет 751 627 тыс. руб. (2024: 751 627 тыс. руб.). Сумма корректировки, произведенной в соответствии с МСФО 29, составила 301 627 тыс. руб. (Примечание 4.4).

По состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024 собственных акций, выкупленных у акционеров, у Группы не было.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании по состоянию на 31.12.2025 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составляла 4 085 773 тыс. руб. (2024: 3 583 697 тыс. руб.).

В 2025 году Собранием Акционеров Компании по итогам деятельности за 2024 год было решено выплатить дивиденды в размере 291 млн. руб. (2024: 265 млн. руб.).

## 17. Выручка и расходы по страхованию по группам договоров страхования

### (a) Выручка по страхованию по группам договоров страхования

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025			За год, закончившийся 31.12.2024		
	группы договоров страхования жизни	группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	итого	группы договоров страхования жизни	группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	итого
Суммы, связанные с оказанием услуг, в том числе:	815 712	9 831	825 543	830 965	9 677	840 642
расходы по услугам страхования, понесенные в течение отчетного периода, не отнесенные к компоненту убытка	504 351	-	504 351	467 670	-	467 670
изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, не отнесенное к компоненту убытка	-	-	-	10 196	-	10 196
сумма маржи за предусмотренные договором услуги, признанной в составе прибыли или убытка вследствие предоставления услуг по договору страхования в отчетном периоде	311 361	-	311 361	353 098	-	353 098
выручка по страхованию по договорам страхования, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии	-	9 831	9 831	-	9 677	9 677
<b>Итого</b>	<b>815 712</b>	<b>9 831</b>	<b>825 543</b>	<b>830 965</b>	<b>9 677</b>	<b>840 642</b>

### (b) Расходы по страхованию по группам договоров страхования

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025			За год, закончившийся 31.12.2024		
	группы договоров страхования жизни	группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	итого	группы договоров страхования жизни	группы договоров страхования иного, чем страхование жизни	итого
Амортизация аквизиционных денежных потоков	-	(27)	(27)	-	(368)	(368)
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	18 148	974	19 122	11 198	26	11 224
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(429 589)	(10 222)	(439 811)	(414 084)	(8 775)	(422 858)
<b>Итого</b>	<b>(411 441)</b>	<b>(9 275)</b>	<b>(420 716)</b>	<b>(402 886)</b>	<b>(9 117)</b>	<b>(412 002)</b>

## 18. Процентные доходы

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончившийся 31.12.2025	закончившийся 31.12.2024
По необесцененным финансовым активам, в том числе:	971 439	683 415
по финансовым активам, классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании	550 330	324 598
по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности	421 109	358 817
По кредитно-обесцененным финансовым активам, в том числе:	686	641
по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности	686	641
<b>Итого</b>	<b>972 125</b>	<b>684 056</b>

## 19. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончившийся 31.12.2025	закончившийся 31.12.2024
Финансовые активы, в том числе:	(205 219)	(112 181)
ценные бумаги	(205 219)	(112 181)
<b>Итого</b>	<b>(205 219)</b>	<b>(112 181)</b>

(б) Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025			За год, закончившийся 31.12.2024		
	Доходы от торговых операций	Доходы от переоценки	итого	Расходы от торговых операций	Расходы от переоценки	итого
	Долговые ценные бумаги	935	298 135	299 070	(4 689)	(145 453)
<b>Итого</b>	<b>935</b>	<b>298 135</b>	<b>299 070</b>	<b>(4 689)</b>	<b>(145 453)</b>	<b>(150 142)</b>

## 20. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончившийся 31.12.2025	закончившийся 31.12.2024
Дивиденды и доходы (расходы) от участия	147 107	187 907
<b>Итого</b>	<b>147 107</b>	<b>187 907</b>

Дивиденды и доходы от участия признаются Группой на дату составления реестра владельцев ценных бумаг, согласно решению эмитента или участника, когда у Группы возникает право на их получение. Начисленные дивиденды корректируются на налог, удержанный с дивидендов налоговым агентом или перечисленный Группой самостоятельно на дату получения дивидендов.

## 21. Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров страхования

(а) Группы договоров страхования жизни

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Отражено в составе прибыли или убытка, в том числе:	(567 249)	(23 780)
процентные доходы (расходы) для отражения влияния и изменения временной стоимости денег	(369 081)	(244 245)
эффект изменения в процентных ставках и допущениях	(198 168)	220 465
<b>Итого</b>	<b>(567 249)</b>	<b>(23 780)</b>

## 22. Общие и административные расходы

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Расходы на персонал	(78 337)	(59 941)
Амортизация основных средств	(5 561)	(6 986)
Амортизация нематериальных активов	(40)	(82)
Расходы по аренде	(16 067)	(14 601)
Расходы по операциям с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	(610)	(479)
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	(1 417)	(2 791)
Расходы по страхованию	(1 244)	(1 222)
Расходы на рекламу и маркетинг	(792)	(955)
Расходы на юридические, консультационные услуги и аудит	(7 719)	(6 690)
Расходы на создание резервов - оценочных обязательств	(21 772)	-
Транспортные расходы	(3 089)	(2 590)
Прочие хозяйственные расходы	(9 602)	(9 724)
Неустойки (штрафы, пени)	(5)	(106)
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	(2 428)	(1 595)
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	(4 721)	(4 742)
Прочее	(8 638)	(9 256)
<b>Итого</b>	<b>(162 042)</b>	<b>(121 760)</b>

## 23. Прочие доходы

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Доходы от сдачи имущества в аренду, кроме аренды инвестиционного имущества	43	125
Доходы от восстановления сумм резервов - оценочных обязательств	-	521
Доходы от операций с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	101	-
Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	-	103
Прочее	40 664	44 866
<b>Итого</b>	<b>40 808</b>	<b>45 615</b>

## 24. Прочие расходы

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	(907)	(343)
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	(110)	(1 932)
Прочее	(8 614)	(7 442)
<b>Итого</b>	<b>(9 631)</b>	<b>(9 717)</b>

## 25. Аренда

Денежные потоки по договорам аренды, в соответствии с условиями которых Группа является арендатором

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончившийся	закончившийся
	31.12.2025	31.12.2024
Платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью	(20 813)	(18 937)
<b>Итого</b>	<b>(20 813)</b>	<b>(18 937)</b>

## 26. Налог на прибыль

(a) Налог на прибыль в разрезе компонентов

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончившийся	закончившийся
	31.12.2025	31.12.2024
Расход (доход) по текущему налогу на прибыль	188 950	290 665
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(326 003)	(172 585)
<b>Итого налог на прибыль, в том числе:</b>	<b>(137 053)</b>	<b>118 080</b>
налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	(137 053)	118 080

Ставка по налогу на прибыль за 2025 год 25% (за 2024 год: 20%).

В 2025 году налоговый убыток отсутствует, непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущее, не формировались.

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

Наименование показателя	За год,	За год,
	закончившийся	закончившийся
	31.12.2025	31.12.2024
Прибыль (убыток) до налогообложения	917 336	922 602
Условный расход (доход) по налогу на прибыль	(229 334)	(184 521)
Корректировки на сумму доходов или расходов, не принимаемых к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, в том числе:	(16 759)	35 642
доходы, не принимаемые к налогообложению	162 207	43 701
расходы, не принимаемые к налогообложению	(178 966)	(8 056)
Корректировки на сумму доходов или расходов, принимаемых к налогообложению по ставкам, отличным от базовой ставки по налогу на прибыль	26 391	15 222
Налог на прибыль, уплаченный (возмещенный) за предыдущие налоговые периоды	(392)	-
Корректировки, связанные с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль	-	(15 571)
Прочее	357 147	-
<b>Налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка</b>	<b>137 053</b>	<b>(118 080)</b>

По строке «Прочее» в сумме 357 157 тысяч рублей за 2025 год отражено списание отложенного налогового обязательства по акциям в связи с тем, что Налоговое законодательство РФ предусматривает льготу, а именно: отсутствие налога на прибыль при владении акциями или долями от 5 лет как для обращающихся, так и не обращающихся на бирже.

(c) Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за год, закончившийся

Наименование показателя	31.12.2025	Отражено в	31.12.2024
		составе	
		прибыли или	
		убытка	
<b>Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового</b>			
<b>убытка</b>			
Нематериальные активы	-	(9)	9
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	444	444	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка	18 007	18 007	-

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	69 823	-	69 823
Прочие активы	35	35	-
Обязательства по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	311 925	38 991	272 934
Обязательства по долгосрочному вознаграждению персоналу	643	101	542
Резервы - оценочные обязательства	5 443	5 443	-
Прочие обязательства	223	59	164
Резервы	1	-	1
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>406 545</b>	<b>63 071</b>	<b>343 475</b>
<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>406 545</b>	<b>63 071</b>	<b>343 475</b>
<b>Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>			
Основные средства	(875)	(275)	(600)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	263 021	(263 021)
Обязательства по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	(317)	188	(505)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(1 192)</b>	<b>262 935</b>	<b>(264 126)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>405 353</b>	<b>326 003</b>	<b>79 349</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>405 353</b>	<b>326 003</b>	<b>79 349</b>

(d) Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за год, закончившийся

Наименование показателя	31.12.2024	Отражено в составе прибыли или	
		убытка	31.12.2023
<b>Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка</b>			
Нематериальные активы	9	5	4
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	69 823	13 964	55 859
Обязательства по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	272 934	28 874	244 060
Обязательства по долгосрочному вознаграждению персоналу	542	190	352
Прочие обязательства	164	58	106
Резервы	1	-	1
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>343 474</b>	<b>43 091</b>	<b>300 383</b>
<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>343 474</b>	<b>43 091</b>	<b>300 383</b>
<b>Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>			
Основные средства	(608)	(179)	(429)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка	(263 012)	1 562	(264 574)
Обязательства по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	(505)	128 111	(128 616)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(264 125)</b>	<b>129 494</b>	<b>(393 619)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>79 349</b>	<b>172 585</b>	<b>(93 236)</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>79 349</b>	<b>172 585</b>	<b>(93 236)</b>

Налоговое взаимодействие по прекращенной деятельности за 2025 год и 2024 год отсутствует.

## 27. Дивиденды

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
	по обыкновенным акциям	по обыкновенным акциям
Дивиденды к выплате на начало отчетного периода	18 048	18 480
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	296 000	272 000
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(294 080)	(272 432)
Дивиденды к выплате на конец отчетного периода	19 968	18 048

САО «ГЕОПОЛИС» в 2025 году объявляло о выплате дивидендов за 2024 год и промежуточные дивиденды за 9 месяцев 2025 года. Все дивиденды выплачены в валюте Российской Федерации.

Дивиденды, объявленные до даты подписания консолидированной финансовой отчетности руководителем Компании, но не признанных в качестве обязательств в консолидированной финансовой отчетности отсутствуют.

## 28. Управление рисками

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

### 28.1. Страховой риск

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

Компания подвержена риску долголетия, непосредственно связанному с обязательствами по договорам страхования, поэтому управление им производится в рамках действующего Положения об оценке страховых рисков и управлении страховыми рисками. Воздействие риска долголетия находится под постоянным актуарным контролем, в рамках которого обязательства Компании по выплате пенсий ежеквартально уточняются внутренним актуарием и ежегодно внешним актуарием с учетом ожидаемого (10%) увеличения продолжительности жизни застрахованных.

(а) Анализ чувствительности по портфелям договоров страхования жизни

За год, закончившийся 31.12.2025

Наименование показателя	Изменение, %	Влияние на прибыль до налогообложения		Влияние на капитал	
		чистые обязательства по портфелям договоров страхования	нетто-перестрахование	чистые обязательства по портфелям договоров страхования	нетто-перестрахование
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	+10%	(31 724)	(31 724)	(23 793)	(23 793)
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	-10%	36 341	36 341	27 256	27 256
Изменение допущения о расходах	+10%	12 289	12 289	9 217	9 217
Изменение допущения о расходах	-10%	(12 289)	(12 289)	(9 217)	(9 217)

За год, закончившийся 31.12.2024

Наименование показателя	Изменение, %	Влияние на прибыль до налогообложения		Влияние на капитал	
		чистые обязательства по портфелям договоров страхования	нетто-перестрахование	чистые обязательства по портфелям договоров страхования	нетто-перестрахование
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	+10%	(41 147)	(41 147)	(32 917)	(32 917)
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	-10%	46 737	46 737	37 389	37 389
Изменение допущения о расходах	+10%	15 772	15 772	12 618	12 618
Изменение допущения о расходах	-10%	(15 772)	(15 772)	(12 618)	(12 618)

(b) Анализ чувствительности по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни

За год, закончившийся 31.12.2025					
Наименование показателя	Изменение, %	Влияние на прибыль до налогообложения		Влияние на капитал	
		чистые обязательства по портфелям договоров страхования	нетто-перестрахование	чистые обязательства по портфелям договоров страхования	нетто-перестрахование
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	+10%	(4)	(4)	3	3
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	-10%	4	4	(3)	(3)
Изменение допущения о расходах	+10%	(80)	(80)	60	60
Изменение допущения о расходах	-10%	80	80	(60)	(60)

За год, закончившийся 31.12.2024					
Наименование показателя	Изменение, %	Влияние на прибыль до налогообложения		Влияние на капитал	
		чистые обязательства по портфелям договоров страхования	нетто-перестрахование	чистые обязательства по портфелям договоров страхования	нетто-перестрахование
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	+10%	(8)	(8)	6	6
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	-10%	8	8	(6)	(6)
Изменение допущения о расходах	+10	(62)	(62)	49	49
Изменение допущения о расходах	-10	62	62	(49)	(49)

(c) Информация о сроках погашения чистых обязательств по портфелям договоров страхования жизни

31.12.2025								
Наименование показателя	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	Итого
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни	484 607	417 728	359 690	309 478	266 043	847 056	594 338	3 278 940
<b>Итого</b>	<b>484 607</b>	<b>417 728</b>	<b>359 690</b>	<b>309 478</b>	<b>266 043</b>	<b>847 056</b>	<b>594 338</b>	<b>3 278 940</b>

31.12.2024								
Наименование показателя	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	Итого
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни	515 078	443 557	381 771	328 523	282 644	905 229	670 601	3 527 403
<b>Итого</b>	<b>515 078</b>	<b>443 557</b>	<b>381 771</b>	<b>328 523</b>	<b>282 644</b>	<b>905 229</b>	<b>670 601</b>	<b>3 527 403</b>

Погашение чистых обязательств по портфелю договоров пенсионного страхования жизни непосредственно связано с расчетным сроком предстоящей жизни застрахованных.

(d) Информация о сроках погашения чистых обязательств по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни

Наименование показателя	31.12.2025		31.12.2024	
	До 1 года	Итого	До 1 года	Итого
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни	2 854	2 854	5 450	5 450
<b>Итого</b>	<b>2 854</b>	<b>2 854</b>	<b>5 450</b>	<b>5 450</b>

Обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни краткосрочные и погашаются в течение одного года.

(e) Географический анализ активов и обязательств по портфелям договоров страхования

Наименование показателя	31.12.2025		31.12.2024	
	Россия	Итого	Россия	Итого
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни	3 312 899	3 312 899	3 557 074	3 557 074
<b>Итого</b>	<b>3 312 899</b>	<b>3 312 899</b>	<b>3 557 074</b>	<b>3 557 074</b>

Все обязательства Компании по портфелям договоров пенсионного страхования жизни, относящиеся к сфере применения МСФО (IFRS) 17 классифицированных как страховые по состоянию на 31.12.2025 года и 31.12.2024 года сконцентрированы на территории России.

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

Наименование показателя	31.12.2025		31.12.2024	
	Рубли	Итого	Рубли	Итого
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни	3 312 899	3 312 899	3 557 074	3 557 074
<b>Итого</b>	<b>3 312 899</b>	<b>3 312 899</b>	<b>3 557 074</b>	<b>3 557 074</b>

Основной валютой обязательств Компании по портфелям договоров пенсионного страхования жизни, относящиеся к сфере применения МСФО (IFRS) 17 классифицированных как страховые по состоянию на 31.12.2025 года и 31.12.2024 года являются рубли.

## 28.2. Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Группы будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Группой. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов, отраженных на балансе Группы.

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

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых активов были использованы рейтинги АО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА», АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство» и других или, если такая информация является недоступной, то Компания использует другую публичную финансовую информацию и имеющуюся у Компании историю операций с контрагентом для определения его рейтинга.

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

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

31.12.2025				
Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Итого
Денежные средства, в том числе:	63 411	5	25	63 441
расчетные счета	63 411	5		63 416
прочие денежные средства			25	25
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 060 135	437 937	2	1 498 074
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 060 135	437 937	-	1 498 072
прочие размещенные средства в кредитных организациях			2	2
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	7 671	-	500	8 171
прочее	7 671		500	8 171
<b>Итого</b>	<b>1 131 217</b>	<b>437 942</b>	<b>527</b>	<b>1 569 686</b>

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

31.12.2024				
Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Итого
Денежные средства, в том числе:	596 057	5	125	596 187
расчетные счета	589 368	5		589 373
прочие денежные средства	6 690		125	6 815
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 882 127	339 910	320	2 222 358
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 872 127	339 910		2 222 038
прочие размещенные средства в кредитных организациях			320	320
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	5 470	-	-	5 470
прочее	5 470	-	-	5 470
<b>Итого</b>	<b>2 483 655</b>	<b>339 915</b>	<b>445</b>	<b>2 824 015</b>

### 28.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Группы для расчета по своим обязательствам.

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

31.12.2025				
Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до		Итого
		1 года	Свыше 1 года	
<b>Раздел I. Активы</b>				
Денежные средства, в том числе:	63 441	-	-	63 441
расчетные счета	63 415	-	-	63 415
прочие денежные средства	26	-	-	26
Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	-	-	1 793 026	1 793 026
долевые ценные бумаги	-	-	1 793 026	1 793 026
Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании, в том числе:	167 586	1 439 673	2 901 638	4 508 897
долговые ценные бумаги	167 586	1 439 673	2 901 638	4 508 897
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	807 196	697 132	-	1 504 328
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	799 525	696 775	-	1 496 300
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	799 523	696 775	-	1 496 298

**САО «ГЕОПОЛИС»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в тыс. руб.)

прочие размещенные средства в кредитных организациях	2	-	-	2
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	7 671	357	-	8 028
прочее	7 671	357	-	8 028
<b>Итого активов</b>	<b>1 038 223</b>	<b>2 136 805</b>	<b>4 694 664</b>	<b>7 869 692</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
Обязательства по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	(62 821)	(460 438)	(2 794 332)	(3 317 591)
Прочее	(187)	(32 277)	(14 341)	(46 805)
<b>Итого обязательств</b>	<b>(63 008)</b>	<b>(492 715)</b>	<b>(2 808 673)</b>	<b>(3 364 396)</b>
<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>975 215</b>	<b>1 644 090</b>	<b>1 885 991</b>	<b>4 505 296</b>

Анализ финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения за сопоставимый период:

31.12.2024

Наименование показателя	31.12.2024			Итого
	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	
<b>Раздел I. Активы</b>				
Денежные средства, в том числе:	596 187	-	-	596 187
расчетные счета	589 372	-	-	589 372
прочие денежные средства	6 815	-	-	6 815
Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	-	-	1 998 246	1 998 246
долевые ценные бумаги	-	-	1 998 246	1 998 246
Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании, в том числе:	283 983	588 508	1 966 921	2 839 412
долговые ценные бумаги	283 983	588 508	1 966 921	2 839 412
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	2 081 284	146 544	-	2 227 828
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	2 075 814	146 544	-	2 222 358
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 075 494	146 544	-	2 222 038
прочие размещенные средства в кредитных организациях	320	-	-	320
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	5 470	-	-	5 470
прочее	5 470	-	-	5 470
<b>Итого активов</b>	<b>3 961 454</b>	<b>735 052</b>	<b>3 965 168</b>	<b>7 661 674</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
Обязательства по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	(67 331)	(494 478)	(3 000 713)	(3 562 522)
Прочее	(155)	(7 793)	(13 473)	(21 421)
<b>Итого обязательств</b>	<b>(67 486)</b>	<b>(502 271)</b>	<b>(3 014 186)</b>	<b>(3 583 943)</b>
<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>3 893 968</b>	<b>232 781</b>	<b>950 982</b>	<b>4 077 731</b>

#### 28.4. Валютный риск

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

Краткий обзор финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе основных валют:

31.12.2025			
Наименование показателя	Рубли	Итого	
<b>Раздел I. Активы</b>			
Денежные средства, в том числе:	63 441	63 441	
расчетные счета	63 415	63 415	
прочие денежные средства	26	26	
Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	1 793 026	1 793 026	
долевые ценные бумаги	1 793 026	1 793 026	
Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании, в том числе:	4 508 897	4 508 897	
долговые ценные бумаги	4 508 897	4 508 897	
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 504 328	1 504 328	
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	1 496 300	1 496 300	
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 496 298	1 496 298	
прочие размещенные средства в кредитных организациях	2	2	
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	8 028	8 028	
прочее	8 028	8 028	
<b>Итого активов</b>	<b>7 869 692</b>	<b>7 869 692</b>	
<b>Раздел II. Обязательства</b>			
Обязательства по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	(3 317 591)	(3 317 591)	
Прочее	(46 805)	(46 805)	
<b>Итого обязательств</b>	<b>(3 364 396)</b>	<b>(3 364 396)</b>	
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>4 505 296</b>	<b>4 505 296</b>	

Краткий обзор финансовых и страховых активов и обязательств в разрезе основных валют за сопоставимый период:

31.12.2024			
Наименование показателя	Рубли	Итого	
<b>Раздел I. Активы</b>			
Денежные средства, в том числе:	596 187	596 187	
расчетные счета	589 372	589 372	
прочие денежные средства	6 815	6 815	
Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	1 998 246	1 998 246	
долевые ценные бумаги	1 998 246	1 998 246	
Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании, в том числе:	2 839 412	2 839 412	
долговые ценные бумаги	2 839 412	2 839 412	
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	2 227 828	2 227 828	
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	2 222 358	2 222 358	
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 222 038	2 222 038	
прочие размещенные средства в кредитных организациях	320	320	
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	5 470	5 470	
прочее	5 470	5 470	
<b>Итого активов</b>	<b>7 661 674</b>	<b>7 661 674</b>	
<b>Раздел II. Обязательства</b>			
Обязательства по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	(3 562 522)	(3 562 522)	
Прочее	(21 421)	(21 421)	
<b>Итого обязательств</b>	<b>(3 583 943)</b>	<b>(3 583 943)</b>	
<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>4 077 731</b>	<b>4 077 731</b>	

#### 28.5. Процентный риск

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

положении и денежных потоках Группы. Группа подвержена процентному риску в отношении активов, по которым начисляются проценты, а также чистых обязательств по портфелю договоров пенсионного страхования. В рамках политики управления процентным риском Группа проводит анализ колебаний процентных ставок по отдельным инструментам, что в последующем определяет инвестиционную политику Группы.

Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к процентному риск:

Наименование показателя	Изменение, %	31.12.2025		31.12.2024	
		влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
Финансовые активы	+10%	(18 835)	(14 126)	(33 023)	(26 418)
	-10%	18 835	14 126	33 023	26 418
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования жизни	+10%	93 908	70 431	110 384	88 307
	-10%	(104 411)	(78 308)	(123 810)	(99 048)

## 28.6. Ценовой риск

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

В случае изменения справедливой стоимости долевых инструментов на +/-10%, Группа получила бы/понесла бы прибыль/убыток в размере +/- 179 303 тыс. руб., влияние на капитал +/- 134 477 тыс. руб. (2024: +/-199 825 тыс. руб., влияние на капитал +/- 159 860 тыс. руб.).

## 29. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации,
- обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания, являющаяся резидентом Российской Федерации, обязана соответствовать следующим требованиям:

- Положения Банка России от 17.06.2025 года 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (вступило в силу 01 сентября 2025 года, до 31.08.2025 года действовало Положение Банка России № 781-П "О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков" от 16.11.2022);
- требованию о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;

Компания оценивает достаточность капитала на регулярной основе для соответствия требованиям к нормативному соотношению собственных средств (капитала) и принятых обязательств. Соблюдение вышеуказанных требований контролируется на ежемесячной основе.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания соответствовала законодательно установленным требованиям в отношении нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

Требования к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании в 2025 году составляют 380 000 тыс. руб. (2024: 380 000 тыс. руб.). Полностью оплаченный уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2025 составлял 450 000 тыс. руб. и на 31.12.2024 составлял 450 000 тыс. руб.

### 30. Справедливая стоимость активов и обязательств

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

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

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

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

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

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

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

#### 30.1. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости

31.12.2025

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных	
	рыночные котировки (уровень 1)	Итого справедливая стоимость
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	<b>6 301 923</b>	<b>6 301 923</b>
финансовые активы, в том числе:	6 301 923	6 301 923
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	6 301 923	6 301 923
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	1 793 026	1 793 026
долевые ценные бумаги	1 793 026	1 793 026
финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании, в том числе:	4 508 897	4 508 897
долговые ценные бумаги	4 508 897	4 508 897

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

31.12.2024		Справедливая стоимость по уровням исходных данных	
Наименование показателя	рыночные котировки (уровень 1)	Итого справедливая стоимость	
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	4 837 659	4 837 659	
финансовые активы, в том числе:	4 837 659	4 837 659	
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	4 837 659	4 837 659	
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	1 998 246	1 998 246	
долевые ценные бумаги	1 998 246	1 998 246	
финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании, в том числе:	2 839 412	2 839 412	
долговые ценные бумаги	2 839 412	2 839 412	

### 30.2. Финансовые активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

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

31.12.2025				
Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных		Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	1 567 767	2	1 567 769	1 567 769
денежные средства, в том числе:	63 441	-	63 441	63 441
денежные средства в кассе	25	-	25	25
расчетные счета	63 416	-	63 416	63 416
финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 504 326	2	1 504 328	1 504 328
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	1 496 298	2	1 496 300	1 496 300
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 496 298	-	1 496 298	1 496 298
прочие размещенные средства	-	2	2	2
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	8 028	-	8 028	8 028
прочее	8 028	-	8 028	8 028
<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	-	44 491	44 491	44 491
прочая кредиторская задолженность, в том числе:	-	44 491	44 491	44 491
расчеты с акционерами участниками	-	19 968	19 968	19 968
прочее	-	24 523	24 523	24 523

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости за сопоставимый период:

31.12.2024				
Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных		Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	<b>2 823 695</b>	<b>320</b>	<b>2 824 015</b>	<b>2 824 015</b>
денежные средства, в том числе:				
прочие денежные средства	596 187	-	596 187	596 187
расчетные счета	6 815	-	6 815	6 815
финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	589 373	-	589 373	589 373
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	2 227 508	320	2 227 828	2 227 828
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 222 038	320	2 222 358	2 222 358
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 222 038	-	2 222 038	2 222 038
прочие размещенные средства	-	320	320	320
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	5 470	-	5 470	5 470
прочее	5 470	-	5 470	5 470
<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	<b>-</b>	<b>372</b>	<b>372</b>	<b>372</b>
прочая кредиторская задолженность, в том числе:	-	20 373	20 373	20 373
прочее	-	20 373	20 373	20 373

Оценка справедливой стоимости на уровне 2 и уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

### 31. Операции со связанными сторонами

#### (а) Акционеры Группы

Операции со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу, включают операции с акционерами Группы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года балансовые остатки по операциям со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу, составили:

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Обязательства по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	700	250
Расчеты с акционерами	19 968	18 048

Расчеты с акционерами представляют собой неустраиваемые дивиденды, срок исковой давности по которым еще не прошел.

Результаты операций со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу, за 2025 год и 2024 год составили:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Страховая деятельность, в том числе:	287	482
Выручка по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	3 050	3 675
суммы, связанные с оказанием услуг	3 050	3 675
Расходы по страхованию по группам договоров страхования в том числе:	(2 763)	(3 193)
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(2 763)	(3 193)
Прочие операционные доходы и расходы, в том числе:	(180)	(180)
Общие и административные расходы	(180)	(180)

(b) Остальные связанные стороны

Остатки по операциям с остальными связанными сторонами:

Наименование показателя	31.12.2025			Итого
	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	
Обязательства по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	101	-	-	101
Прочие обязательства	8 486	-	447	8 933

Наименование показателя	31.12.2024			Итого
	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	
Обязательства по портфелям договоров страхования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	97	-	-	97
Прочие обязательства	6 742	-	227	6 970

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025			
	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Страховая деятельность, в том числе:	(27)	287	(6 170)	(5 910)
Выручка по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	-	3 050	-	3 050
суммы, связанные с оказанием услуг	-	3 050	-	3 050
Расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	(27)	(2 763)	(6 170)	(8 960)
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(27)	(2 763)	(6 170)	(8 960)
Прочие операционные доходы и расходы, в том числе:	(22 621)	(180)	(16 107)	(38 908)
общие и административные расходы	(22 621)	(180)	(16 107)	(38 908)

12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Страховая деятельность, в том числе:	(27)	482	(5 650)	(5 195)
Выручка по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	-	3 675	-	3 675
суммы, связанные с оказанием услуг	-	3 675	-	3 675
Расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	(27)	(3 193)	(5 650)	(8 870)
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(27)	(3 193)	(5 650)	(8 870)
Прочие операционные доходы и расходы, в том числе:	(17 447)	(180)	(14 424)	(32 051)
общие и административные расходы	(17 447)	(180)	(14 424)	(32 051)

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Краткосрочные вознаграждения	22 097	16 914
Долгосрочные вознаграждения	525	533

### 32. Условные и непредвиденные обязательства

#### 32.1. Юридические (судебные) риски

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

#### 32.2. Финансовые риски

По состоянию на 31.12.2025 Группа не имела активов, находящихся в залоге (2024: не было).

### 33. События после окончания отчетного периода

События после окончания отчетного периода отсутствуют.

Генеральный директор  
(должность руководителя)

(подпись)

Н.И. Гаркавенко  
(инициалы, фамилия)

«09» апреля 2026 г.

