

Группа «Ингосстрах»

**Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2025 года и за 2025 год**

**в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и**

Аудиторское заключение независимого аудитора

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность	
Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года	6
Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	7
Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	9
Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	10
1. Основная деятельность страховщика	11
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3. Основы составления отчетности	12
4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью	15
5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	39
6. Денежные средства, инвестиции и кредиты	60
7. Прочие активы	80
8. Налогообложение	81
9. Инвестиционное имущество	84
10. Основные средства и активы в форме права пользования	86
11. Нематериальные активы	89
12. Займы и прочие привлеченные средства	89
13. Активы и обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования	92
14. Активы и обязательства по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	102
15. Обязательства по договорам пенсионного страхования	108
16. Прочие обязательства	113
17. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	114
18. Капитал	114
19. Достаточность капитала	114
20. Выручка и расходы по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования	115
21. Расходы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	116
22. Процентные доходы и расходы	117
23. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами	117
24. Финансовые расходы по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования	117
25. Финансовые расходы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	118
26. Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам, общие и административные расходы, амортизация	118
27. Прочие инвестиционные доходы и расходы, прочие доходы и расходы	119
28. Базовая прибыль на акцию	119
29. Управление рисками	119
30. Оценка справедливой стоимости	141
31. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	149
32. Операции со связанными сторонами	150
33. Договорные и условные обязательства	151
34. Представление финансовых инструментов по категориям оценки	152

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Страхового публичного акционерного общества «Ингосстрах»:

Мнение

По нашему мнению, раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Страхового публичного акционерного общества «Ингосстрах» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с основами составления отчетности, изложенными в Примечании 3 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Предмет аудита

Мы провели аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Важные обстоятельства – основы составления отчетности

Мы обращаем внимание на Примечание 3 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, в котором описываются основы составления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых на общедоступных информационных ресурсах не наносит ущерб Группе и (или) ее

контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Группа подготовила отдельный комплект консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии с МСФО, в отношении которого мы выпустили отдельное аудиторское заключение для Акционеров и Совета директоров Группы, датированное 31 марта 2026 года.

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

Руководство несет ответственность за подготовку указанной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с основами составления отчетности, изложенными в Примечании 3 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, за определение того, что основы составления отчетности раскрываемой консолидированной финансовой отчетности являются приемлемыми с учетом конкретных обстоятельств, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке раскрываемой 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 раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что раскрываемая 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 раскрываемой 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 выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения раскрываемой 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;
- 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 раскрываемой 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;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений группы, в качестве основы для формирования мнения о раскрываемой финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными 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.

31 марта 2026 года

Москва, Российская Федерация



Милешкина Наталия Александровна, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906110294)

	Примечания	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	1 января 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты	6.1	18 282	55 907	69 910
Обязательные резервы в Банке России		-	550	283
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6	181 169	148 113	105 433
Кредиты клиентам	6.2	-	114 433	91 257
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6.6	37 920	29 274	36 291
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.7	95 513	88 528	112 656
Активы по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования		27	-	-
Активы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	14	21 253	23 509	27 023
Требования по текущему налогу на прибыль		960	1 015	933
Отложенные налоговые активы	8	10 515	10 304	4 134
Инвестиционное имущество	9	2 970	2 793	2 551
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия		1 284	943	677
Основные средства и активы в форме права пользования	10	14 636	16 197	13 877
Нематериальные активы	11	5 558	5 733	4 678
Прочие финансовые активы	7	11 783	12 835	6 015
Прочие нефинансовые активы	7	4 742	7 685	4 662
Итого активы		406 612	517 819	480 380
Обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования	13	163 360	160 627	156 340
Обязательства по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	14	1 517	4 740	4 114
Обязательства по договорам пенсионного страхования		32 685	27 904	26 596
Займы и прочие привлеченные средства	12	3 456	124 604	138 277
Обязательство по текущему налогу на прибыль		1 075	629	497
Отложенные налоговые обязательства	8	645	459	392
Резервы – оценочные обязательства		230	2 032	2 106
Прочие финансовые обязательства	16	15 104	17 680	8 141
Прочие нефинансовые обязательства	16	6 015	8 592	6 284
Итого обязательства		224 087	347 267	342 747
Уставный капитал		28 377	28 377	28 377
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(16)	(16)	(16)
Резервный капитал		3 805	3 805	3 805
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(127)	(4 858)	(1 791)
Резерв переоценки основных средств		3 230	3 258	3 113
Прочие резервы		42	43	35
Резерв переоценки финансовых обязательств, относящийся к собственному кредитному риску		172	1 137	773
Накопленное влияние курсовых разниц		(243)	303	80
Нераспределенная прибыль		146 994	138 139	102 972
Итого капитал, причитающийся акционерам материнской компании		182 234	170 188	137 348
Неконтролирующие доли участия		291	364	285
Итого капитал		182 525	170 552	137 633
Итого обязательства и капитал		406 612	517 819	480 380

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством 31 марта 2026 года и подписана от его имени:

Соколов К.Б.
Генеральный директор



Группа «Ингосстрах»

Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря

2025 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	<i>Примечания</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Продолжающаяся деятельность			
Страховая и пенсионная деятельность			
Выручка по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	20	206 019	207 090
Расходы по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	20	(185 491)	(159 648)
Расходы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	21	(4 627)	(9 591)
Итого доходы за вычетом расходов от страховой деятельности		15 901	37 851
Выручка по договорам пенсионного страхования	15	1 385	870
Расходы по договорам пенсионного страхования	15	(654)	(399)
Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности		731	471
Итого результат от страховой и пенсионной деятельности		16 632	38 322
Инвестиционная и финансовая деятельность			
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	22	41 153	28 927
Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	22	(547)	(586)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки		(1 424)	175
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами (Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	23	6 063	1 243
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом		(9 223)	3 955
Финансовые расходы по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	24	149	236
Финансовые расходы по договорам перестрахования	24	(17 134)	(14 859)
Финансовые доходы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	25	4 707	2 114
Финансовые расходы по договорам пенсионного страхования	15	(6 369)	(2 599)
Прочие инвестиционные доходы	27	35	448
Прочие инвестиционные расходы	27	(2 351)	-
Итого результат от инвестиционной и финансовой деятельности		15 059	19 054
Прочие операционные доходы и расходы			
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	26	(11 574)	(13 351)
Общие и административные расходы	26	(7 123)	(8 490)
Амортизация	26	(1 984)	(2 092)
Изменение резерва под обесценение прочих активов		(64)	(20)
Прочие доходы	27	9 069	5 762
Прочие расходы	27	(615)	(949)
Итого результат от операционной деятельности		(12 291)	(19 140)
Прибыль до выделения доли прибыли в совместном предприятии		19 400	38 236
Доля в прибыли совместных предприятий		336	266
Прибыль до налогообложения		19 736	38 502
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	8	(2 263)	(6 140)
Расход по текущему налогу на прибыль		(5 177)	(11 471)
Доход по отложенному налогу на прибыль		2 914	5 331
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности		17 473	32 362
Прекращенная деятельность			
(Убыток)/ прибыль от прекращенной деятельности		(8 709)	2 816
Чистая прибыль		8 764	35 178
Прочий совокупный (расход)/доход			
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка, в том числе:			
доходы за вычетом расходов от переоценки основных средств		218	89
налог на прибыль по доходам за вычетом расходов от переоценки основных средств		299	344
чистое изменение прочих резервов		(73)	(263)
Прочий совокупный доход/(расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка, в том числе:		(8)	8
изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		3 103	(2 172)
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5 975	(4 147)
переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:		(1 533)	(65)
выбытие долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		241	1 407
налог на прибыль, связанный с переклассификацией		275	337
финансовые (расходы) / доходы по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования		(34)	1 070
налог на прибыль, связанный с финансовыми доходами (расходами) по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования		(1 287)	484
финансовые доходы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования		322	(121)
		2	1

Прилагаемые примечания 1 – 34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Ингосстрах»

Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря

2025 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	<i>Примечания</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
<i>налог на прибыль, связанный с финансовыми доходами по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования</i>		-	-
<i>курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных операций</i>		(617)	269
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных организаций и совместных предприятий		6	-
Итого прочий совокупный доход/ (расход) за отчетный период от продолжающейся деятельности		3 327	(2 083)
Прекращенная деятельность			
Прочий совокупный доход/ (расход) от прекращенной деятельности		14	(176)
Итого прочий совокупный доход/ (расход) за отчетный период		3 341	(2 259)
Итого совокупный доход за отчетный период		12 105	32 919
Прибыль, приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		8 776	35 164
неконтролирующие доли участия		(12)	14
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
акционеров материнской компании		12 171	32 840
неконтролирующие доли участия		(66)	79

Группа «Ингосстрах»

Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	<i>Итого капитал, причитающийся акционерам материнской компании</i>											
	<i>Уставный капитал</i>	<i>Собственные акции, выкупленные у акционеров</i>	<i>Резервный капитал</i>	<i>Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Резерв переоценки основных средств</i>	<i>Прочие резервы</i>	<i>Резерв переоценки финансовых обязательств, относящийся к собственному кредитному риску</i>	<i>Накопленное влияние курсовых разниц</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконтролирующие доли участия</i>	<i>Итого капитал</i>
По состоянию на 1 января 2024 года	28 377	(16)	3 805	(1 077)	3 113	35	-	80	95 419	129 736	287	130 023
Изменения вследствие внедрения МСФО (IFRS) 17	-	-	-	(714)	-	-	773	-	7 553	7 612	(2)	7 610
По состоянию на 1 января 2024 года после внедрения МСФО (IFRS) 17	28 377	(16)	3 805	(1 791)	3 113	35	773	80	102 972	137 348	285	137 633
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	-	35 164	35 164	14	35 178
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	145	8	-	-	-	153	-	153
Прочий совокупный (расход)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка	-	-	-	(3 064)	-	-	364	223	-	(2 477)	65	(2 412)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(3 064)	145	8	364	223	35 164	32 840	79	32 919
Перевод прочих компонентов капитала в состав нераспр. прибыли вследствие выбытия долевых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов	-	-	-	(3)	-	-	-	-	3	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2024 года	28 377	(16)	3 805	(4 858)	3 258	43	1 137	303	138 139	170 188	364	170 552
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	-	8 776	8 776	(12)	8 764
Прочий совокупный доход/(расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	222	(7)	-	-	-	215	3	218
Прочий совокупный доход / (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка	-	-	-	4 685	-	-	(965)	(546)	-	3 174	(57)	3 117
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных организаций и совместных предприятий	-	-	-	-	-	6	-	-	-	6	-	6
Итого совокупный доход / (расход) за период	-	-	-	4 685	222	(1)	(965)	(546)	8 776	12 171	(66)	12 105
Выбытие компонентов капитала и неконтролирующей доли участия вследствие выбытия дочерних компаний	-	-	-	46	(250)	-	-	-	79	(125)	(7)	(132)
По состоянию на 31 декабря 2025 года	28 377	(16)	3 805	(127)	3 230	42	172	(243)	146 994	182 234	291	182 525

Прилагаемые примечания 1 – 34 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	<i>Примечания</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности			
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		14 683	(2 911)
Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(50 315)	(10 594)
Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности			
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	17	(1 494)	(1 480)
Сальдо денежных потоков за отчетный период		(37 126)	(14 985)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		(499)	982
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	6.1	55 907	69 910
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	6.1	18 282	55 907

1. Основная деятельность страховщика

Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах» («Материнская компания») было основано в СССР в 1947 году как государственная страховая компания, а в 1993 году было преобразовано в открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. 17 июня 2015 года полное наименование «Открытое страховое акционерное общество «Ингосстрах» изменено на «Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах», сокращенное наименование ОСАО «Ингосстрах» – на СПАО «Ингосстрах». Все изменения прошли государственную регистрацию.

Материнская компания имеет лицензии Банка России на осуществление страхования СИ № 0928, СЛ № 0928, ОС № 0928-02, ОС № 0928-03, ОС № 0928-04, ОС № 0928-05 и на осуществление перестрахования ПС № 0928. Срок действия указанных лицензий не ограничен.

Материнская компания входит в число крупнейших страховых компаний Российской Федерации. В 2025 году в структуре страхового портфеля Материнской компании примерно 27% подписанных страховых премий приходится на страхование КАСКО, 23% – имущественное страхование (кроме КАСКО и страхования ответственности), 12% – личное страхование, 29% – ОСАГО, и 8% – прочие виды страхования (2024 год: 26% – КАСКО, 27% – имущественное страхование (кроме КАСКО и страхования ответственности), 11% – личное страхование, 27% – ОСАГО, 9% – прочие виды страхования).

Головной офис расположен в Москве. Юридический адрес Материнской компании: Российская Федерация, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 12, стр. 2.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года Материнская компания имела 84 филиала и 8 региональных центров, расположенных на территории Российской Федерации. Филиалов, открытых на территории иностранных государств, у Материнской компании нет.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Материнская компания имела 4 зарубежных представительств, расположенных в КНР (г. Пекин), Азербайджанской Республике (г. Баку), Республике Казахстан (г. Алматы), Турецкой Республике (г. Стамбул) (на 31 декабря 2024 года: 4 зарубежных представительства).

По состоянию на 31 декабря 2025 года в Материнской компании было занято 12 750 сотрудников (на 31 декабря 2024 года – 12 067 сотрудников).

Материнская компания и ее дочерние компании далее совместно именуются «Группа».

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн руб.»), за исключением величин, рассчитываемых на одну акцию, и, если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты представления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Группы выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

За счет мер, предпринятых Банком России в 2025 году, направленных на жесткую денежно-кредитную политику в первом полугодии, высоких требований к продаже валютной выручки экспортерами и снижения спроса на импорт национальная валюта укрепились в 2025 году с 101,68 до 78,23 (1 Доллар США), с 106,10 до 92,09 (1 Евро) и с 13,43 до 11,16 (1 Юань).

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

Для оценки уровня ожидаемых убытков от кредитования Группа использует прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и фактические результаты могут отличаться от прогнозируемых.

Более подробное описание изменений подходов к оценке уровня ожидаемых кредитных потерь и их влияние на результаты деятельности Группы за 2025 год приведены в Примечании 5.

3. Основы составления отчетности

Основы составления

Группа «Ингосстрах» включает Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах» (далее – «Общество») и его дочерние организации (совместно именуемые – «Группа»). Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Группы «Ингосстрах» за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовлена руководством Группы на основе консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), с исключением (в том числе методом агрегации) сведений, раскрытие которых на общедоступных информационных ресурсах способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее – «чувствительная информация»). Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО.

Решения о подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и о составе чувствительной информации приняты руководством Группы на основании:

- части 8 статьи 7 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», а также Постановления Правительства Российской Федерации (далее – «РФ») от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и Постановления Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;

- Положений, содержащихся в принятом Советом директоров Банка России 19 декабря 2025 года Решении «Об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, субъектов национальной платежной системы, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую кредитные организации, иностранные банки, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитные финансовые организации, лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать с 1 января 2026 года до 31 декабря 2026 года включительно, и перечня информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую Банк России не раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с 1 января 2026 года до 31 декабря 2026 года включительно», Решении Совета директоров Банка России от 9 декабря 2025 «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и перечня информации, не подлежащей раскрытию на сайте Банка России».

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых на общедоступных информационных ресурсах не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики, которые применялись при подготовке настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, представлена в Примечании 5.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Иные новые и измененные стандарты, вступившие в силу 1 января 2025 года или позже этой даты, не оказали существенного влияния на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не принимала досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Новые стандарты, изменения к стандартам и разъяснения к ним с 1 января 2026 года

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные стандарты повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит три получившие определение категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую), и требует предоставления новых определенных стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль.

В том случае, когда представлены альтернативные показатели результатов (эффективности) деятельности или показатели, не предусмотренные общепринятыми правилами бухгалтерского учета, и эти показатели соответствуют определению установленных руководством показателей результатов (эффективности) деятельности, МСФО (IFRS) 18 требует раскрытия сверки этих показателей с промежуточными итогами, предусмотренными МСФО (IFRS) 18, или с итогами или промежуточными итогами, требуемыми стандартами финансовой отчетности МСФО. Показатели результатов (эффективности) деятельности, установленные руководством – это промежуточные итоги доходов и расходов, используемые организацией в публичных коммуникациях для выражения взгляда руководства на тот или иной аспект финансовых результатов деятельности организации в целом.

МСФО (IFRS) 18 устанавливает требования для определения того, должна ли информация о показателях финансовой отчетности включаться в основные формы финансовой отчетности или в примечания, а также содержит принципы объединения показателей и определения уровня детализации, необходимого для представления информации (агрегации и детализации). МСФО (IFRS) 18 также содержит требования в отношении представления операционных расходов в отчете о прибыли или убытке, раскрытия информации об определенных расходах, классифицированных по характеру, и дополнительной информации о статьях, сгруппированных вместе и обозначенных как «прочие».

3. Основы составления отчетности (продолжение)

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять МСФО стандарты финансовой отчетности с сокращенным раскрытием информации. Дочерние организации имеют право применять МСФО (IFRS) 19, если у них нет обязанности отчитываться публично, и их конечная или непосредственная материнская организация готовит консолидированную финансовую отчетность, которая находится в общем доступе и соответствует стандартам финансовой отчетности МСФО. У дочерней организации нет обязанности отчитываться публично, если ее долевые или долговые инструменты не котируются на фондовой бирже, и она не удерживает активы в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц. В соответствии с МСФО (IFRS) 19 таким дочерним организациям для цели выпуска собственной финансовой отчетности разрешается использовать МСФО для малых и средних организаций или национальные стандарты бухгалтерского учета. Такие дочерние организации применяют требования других стандартов финансовой отчетности МСФО за исключением требований к раскрытию информации, вместо которых применяются требования к раскрытию, содержащиеся в МСФО (IFRS) 19.

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Кроме того, поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случае проведения расчетов с использованием электронной платежной системы и предоставляют возможность выбора учетной политики в виде прекращения признания финансового обязательства до проведения платежа на дату осуществления расчета, если организация выпустила платежное поручение, в результате которого:

- (а) организация не имеет практической возможности отозвать, остановить или аннулировать платежное поручение;
- (б) организация не имеет практической возможности получить доступ к денежным средствам, предназначенным для проведения расчетов в результате выполнения платежного поручения; и
- (в) расчетный риск, связанный с электронной платежной системой, является незначительным.

Выбранная учетная политика должна применяться ко всем расчетам, осуществляемым через одну и ту же электронную платежную систему. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, в отношении которых при первоначальном признании был сделан выбор в пользу оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и о финансовых инструментах с условными характеристиками.

Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 1 касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов МСФО в части учета хеджирования организациями, переходящими на МСФО, и устранили незначительные несоответствия с МСФО (IFRS) 9. Поправки к МСФО (IFRS) 7 в отношении требований о раскрытии информации о прибыли или убытке от прекращения признания применительно к финансовым активам, в которых организация имеет продолжающееся участие, уточняют, что организация также должна раскрывать информацию о том, включала ли оценка справедливой стоимости существенные ненаблюдаемые исходные данные и содержат отсылку на МСФО (IFRS) 13. Поправки к Руководству по применению МСФО (IFRS) 7 касаются раскрытия информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также раскрытия информации о кредитном риске, и устранили существовавшие ранее несоответствия с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 13. Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются прекращения признания обязательств по аренде и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании. Поправки разъясняют, что в случае прекращения признания обязательства по аренде в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 9 арендатор должен применять требования МСФО (IFRS) 9 (в соответствии с которыми разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой выплаченного возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка) с отражением любой возникшей прибыли или убытка в составе прибыли или убытка. В соответствии с поправками, при первоначальном признании организация должна оценивать торговую дебиторскую задолженность в сумме, определенной на основе МСФО (IFRS) 15, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного финансового компонента в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 15 (или если организация применяет практическое упрощение на основе МСФО (IFRS) 15). Поправки к МСФО (IFRS) 10 уточняют определение «агента де-факто». Сторона является агентом де-факто, когда инвестор способен направить эту сторону действовать в своих интересах. Сторона также может быть агентом де-факто, если те, кто направляют деятельность инвестора, способны направить эту сторону действовать в интересах инвестора. Поправки к МСФО (IAS) 7 уточняют наименование методов учета дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий.

3. Основы составления отчетности (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

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

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью

Группа впервые подготовила годовую раскрываемую консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО. 1 января 2024 года является датой перехода Группы на МСФО. Кроме некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 требует ретроспективного применения версии стандартов и интерпретаций МСФО, действительных на 31 декабря 2025 года. Данная версия применялась при подготовке вступительного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2024 года и применительно ко всем периодам, представленным в ее первой финансовой отчетности по МСФО. Исключения, касающиеся ретроспективного применения, которые являются обязательными согласно МСФО (IFRS) 1, включают следующее:

- (а) **Оценочные значения.** Оценочные значения, использованные для составления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО на 1 января 2024 года и 31 декабря 2024 года, должны соответствовать оценкам, сделанным на ту же самую дату в соответствии с ранее использовавшимися МСФО, введенными для обязательного применения на территории Российской Федерации, если только не существует объективных данных, свидетельствующих о том, что эти оценки были ошибочными
- (б) **Прекращение признания финансовых активов и обязательств.** Финансовые активы и обязательства, признание которых было прекращено до даты перехода Группы на МСФО, не признаются повторно по МСФО.
- (в) **Учет хеджирования.** Группа не применяет учет хеджирования.
- (г) **Неконтролирующая доля участия.** Определенные требования МСФО (IFRS) 10 в отношении учета доли участия в дочерней организации, прямо или косвенно не применимые к материнской организации, применяются перспективно с даты перехода на МСФО.
- (д) **Классификация и оценка финансовых инструментов.** Группа оценивает исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату перехода на МСФО, отвечают ли ее финансовые активы условиям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В случае если ретроспективное применение метода эффективной процентной ставки является практически неосуществимым для Группы, справедливая стоимость финансовых активов или финансовых обязательств на дату перехода на МСФО принимается в качестве новой валовой балансовой стоимости таких финансовых активов или новой амортизированной стоимости такого финансового обязательства на дату перехода на МСФО.
- (е) **Обесценение финансовых активов.** Требования МСФО (IFRS) 9, касающиеся обесценения, применяются ретроспективно. В случае если определение того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, требует значительных затрат или усилий, руководством принято решение признавать оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, по состоянию на каждую отчетную дату до момента прекращения признания такого финансового инструмента (если только этот финансовый инструмент не характеризуется низким кредитным риском по состоянию на отчетную дату).
- (ж) **Встроенные производные инструменты.** У Группы отсутствуют встроенные производные инструменты.
- (з) **Займы, предоставленные государством.** У Группы отсутствуют займы, предоставленные государством.

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

Ниже представлена таблица соответствия раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными для обязательного применения на территории Российской Федерации, с Международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 1 января 2024 года и 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>1 января 2024 года</i>
Капитал по Международным стандартам финансовой отчетности, введенным для обязательного применения на территории Российской Федерации	161 059	130 023
- Эффект от внедрения МСФО (IFRS) 17	11 879	9 452
- Эффект на отложенные налоги	(2 386)	(1 842)
Капитал по Международным стандартам финансовой отчетности	170 552	137 633

В части совокупного дохода:

	<i>За 2024 год</i>
Всего совокупного дохода за период по Международным стандартам финансовой отчетности, введенным для обязательного применения на территории Российской Федерации	31 036
- Эффект от внедрения МСФО (IFRS) 17	2 427
- Эффект на отложенные налоги	(544)
Всего совокупного дохода за период по Международным стандартам финансовой отчетности	32 919

Основная часть корректировок была связана с применением требований МСФО к отражению договоров страхования при первом применении МСФО, что подробно описано ниже.

Отражение договоров страхования при первом применении МСФО

МСФО (IFRS) 17 устанавливает особые принципы признания и оценки заключенных Группой договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования, а также значительно меняет представление информации о договорах страхования в отчетности.

Страховые и инвестиционные договоры – классификация. Группа заключает договоры, которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Договоры страхования определены как договоры, которые предусматривают передачу существенного страхового риска при заключении договора, или те, которые при заключении договора содержат условия, имеющие коммерческое содержание, по которым уровень страхового риска может стать существенным. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием.

Инвестиционные договоры – это договоры, которые содержат финансовый риск без существенного страхового риска. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора.

Договоры, при первоначальном признании классифицированные как страховые, остаются страховыми до истечения срока действия, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода. Инвестиционные договоры, однако, могут быть признаны договорами страхования и соответствующим образом переклассифицированы после их заключения, если страховой риск становится значительным.

Описание страховых продуктов. Группа предлагает страховые продукты, охватывающие все распространенные риски страхования. Группа осуществляет страхование по следующим основным направлениям:

- (i) автострахование, включая обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее – «ОСАГО») и КАСКО;
- (ii) добровольное медицинское страхование (далее – «ДМС») и страхование от несчастных случаев и болезней;
- (iii) страхование имущества физических лиц и комплексное ипотечное страхование;
- (iv) страхование имущества и ответственности юридических лиц;
- (v) обязательное страхование ответственности владельцев опасных объектов (далее – «ОСОПО»);
- (vi) обязательное страхование гражданской ответственности перевозчиков (далее – «ОСГОП»);

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

- (vii) страхование авиационных рисков;
- (viii) страхование космических рисков;
- (ix) страхование грузов;
- (x) страхование судов и ответственности судовладельцев;
- (xi) страхование транспортных операторов;
- (xii) страхование путешественников;
- (xiii) страхование жизни.

Краткосрочные страховые договоры включают страхование имущества, автострахование, ДМС, страхование от несчастных случаев и болезней, страхование ответственности.

Страхование имущества и страхование автотранспорта заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также получают возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, риск ущерба от перерыва в производстве).

Договоры страхования ОСАГО заключаются с целью обеспечения защиты клиентов от риска гражданской ответственности владельцев транспортных средств, которая может наступить вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу других лиц при использовании транспортных средств. Группа является членом Российского союза автостраховщиков, который образован в соответствии с Федеральным законом от 25 апреля 2002 года № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств», а также осуществляет прямое урегулирование убытков по ОСАГО. Страховые суммы и тарифы по обязательным видам страхования регулируются соответствующими федеральными законами.

ДМС осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы платными медицинскими услугами. Страхование от несчастных случаев осуществляется с целью предоставления клиентам Группы финансовой защиты в случае причинения ущерба жизни и здоровью застрахованного лица в результате несчастного случая или болезни, а также потери застрахованным лицом временной или постоянной трудоспособности по тем же причинам. Кроме того, финансовая защита предоставляется в случае смерти застрахованного лица – членам семьи застрахованного лица или назначенным им выгодоприобретателям.

По договорам комплексного ипотечного страхования объектом страхования являются имущественные интересы, связанные с исполнением договора или иного обязательства, обеспеченного ипотекой или связанного с предметом ипотеки. Объектом страхования могут быть имущественные интересы, связанные с владением, пользованием и распоряжением недвижимым имуществом, являющимся предметом ипотеки; имущественные интересы, связанные с возможными финансовыми потерями страхователя (застрахованного лица), а также имущественные интересы, связанные со смертью и утратой трудоспособности застрахованным лицом.

Страхование ответственности защищает клиентов Группы от риска нанесения вреда в результате их деятельности третьим лицам. Может быть застрахован риск гражданской ответственности клиентов Группы по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда жизни и/или здоровью третьих лиц («физический ущерб») или причинения вреда имуществу третьих лиц («имущественный ущерб»). Объектом страхования являются не противоречащие законодательству РФ имущественные интересы страхователя, связанные с его обязанностью, возникающей вследствие причинения вреда третьим лицам в связи с осуществлением страхователем деятельности, указанной в договоре страхования.

Группа осуществляет обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика (ОСГОП) и владельца опасного производственного объекта (ОСОПО). ОСГОП защищает пассажиров при перевозках любыми видами транспорта (за исключением легкового такси и метро) от рисков получения травм в пути, утери или повреждения багажа, смерти пассажиров. По ОСОПО в качестве объекта страхования выступает гражданская ответственность владельца опасного объекта, которая может возникнуть вследствие аварии в результате причинения вреда здоровью, имуществу третьих лиц, а также окружающей среде. С целью заключения договоров страхования ОСГОП и ОСОПО Материнская компания, в соответствии с требованиями законодательства, вступила в Национальный союз страховщиков ответственности (НССО) и является членом перестраховочных пулов по данным видам страхования. Страховые суммы и тарифы по обязательным видам страхования регулируются соответствующими федеральными законами.

По договорам страхования авиационных и космических рисков Группа принимает на страхование имущественные интересы страхователя, связанные с повреждением, либо полной гибелью объектов страхования, а также возникающие в силу закона обязанности страхователя о возмещении вреда жизни, здоровью или имуществу третьих лиц, если такой вред был причинен в ходе осуществления деятельности.

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

Страхование грузов – Группа принимает на страхование имущественные интересы страхователя, связанные с владением, использованием и распоряжением грузом, вследствие его утраты, гибели или повреждения.

Страхование судов и ответственности судовладельцев – Группа принимает на страхование имущественные интересы, связанные с судоходством, а именно судно с машинами и оборудованием, фрахт, а также обеспечиваемые судном, грузом и фрахтом требования, ответственность страхователя за вред, причиненный третьим лицам.

В рамках страхования путешествующих Группой выплачивается компенсация в случае возникновения медицинских или иных непредвиденных расходов застрахованного лица во время нахождения за пределами места постоянного проживания.

К долгосрочным страховым договорам относятся договоры страхования жизни. Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

- (i) договоры инвестиционного страхования жизни;
- (ii) договоры накопительного страхования жизни, включая договоры пенсионного страхования и договоры смешанного страхования жизни;
- (iii) договоры срочного страхования жизни – это договоры страхования жизни на случай смерти, заключенные на определенный срок.

Основные программы страхования жизни могут быть дополнены широким спектром дополнительных программ и опций: дополнительным страхованием от несчастных случаев, страхованием на случай инвалидности, на случай критических заболеваний, дополнительной рентой.

Обязательное медицинское страхование (далее – «ОМС»). Территориальный фонд обязательного медицинского страхования (далее – «ТФОМС») осуществляет реализацию программы ОМС с целью обеспечения граждан РФ бесплатным медицинским обслуживанием при помощи ряда установленных законодательством РФ страховщиков, включая Группу, которые заключили договоры с ТФОМС с целью реализации части данной программы. Страховые медицинские организации осуществляют деятельность ОМС на основании заключенных договоров о финансовом обеспечении ОМС с ТФОМС и договоров на оказание и оплату медицинской помощи по ОМС с медицинскими организациями (далее – «МО»).

Группа отвечает по обязательствам, возникающим из договоров, заключенных с ТФОМС и МО, в соответствии с законодательством РФ и условиями, предусмотренными указанными договорами.

Группа не принимает страхового риска в связи с участием в программе ОМС. За эти услуги Группа получает комиссионное вознаграждение. Это комиссионное вознаграждение отражается в прибыли или убытке за период в составе прочих доходов.

Группа получает денежные средства от ТФОМС и осуществляет выплаты медицинским учреждениям за услуги, предоставленные этими учреждениями в рамках территориальной программы ОМС. Средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи и поступающие в Группу из ТФОМС, являются средствами целевого финансирования.

Получение указанных средств отражается как увеличение обязательств перед ТФОМС. Направление вышеуказанных целевых средств в МО в порядке авансирования отражается как увеличение дебиторской задолженности МО, при этом обязательства перед территориальным фондом не уменьшаются.

Факт использования целевых средств отражается как уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС. При этом зачет ранее выданных МО авансов в размере сумм принятых от МО реестров счетов и счетов на оплату медицинской помощи, с учетом проведенных экспертиз медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы, экспертизы качества медицинской помощи данных счетов, отражается как уменьшение дебиторской задолженности МО и уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС.

В случаях, когда сумма к оплате по счетам МО больше суммы имеющихся в распоряжении целевых средств, признается дефицит целевого финансирования от ТФОМС, что отражается как сокращение обязательств по ОМС перед ТФОМС. Остаток целевых средств после расчетов за медицинскую помощь, оказанную застрахованным лицам, возвращается источнику финансирования (ТФОМС).

Начисление возврата неиспользованных сумм целевых средств производится страховой медицинской организацией в том отчетном периоде, к которому относится возврат.

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

Обязательство перед ТФОМС на отчетную дату определяется как сумма обязательства перед ТФОМС на начало отчетного периода и поступивших в отчетном периоде целевых средств, уменьшенная на сумму использованных в отчетном периоде целевых средств по целевому назначению и на сумму возврата целевых средств источнику финансирования, и классифицируется как нефинансовое, поскольку погашается посредством зачета ранее выданных МО авансов.

Кредиторская задолженность перед МО по счетам, полученным за оказанные медицинские услуги застрахованным по ОМС, является финансовым обязательством Группы, поскольку приводит к оттоку денежных средств, полученных в рамках целевого финансирования.

Группа осуществляет контроль объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи по ОМС путем проведения медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы и экспертизы качества медицинской помощи, по результатам которых предъявляются санкции к МО за выявленные нарушения. Проведение вышеуказанных экспертиз является безусловным обязательством Группы, при неисполнении которого ТФОМС может применить к Группе штрафные санкции. Доход страховой медицинской организации в части средств, поступивших из МО в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи, представляет собой определенный процент от размера соответствующих наложенных санкций. Соответственно, моментом признания выручки является момент определения согласованной величины налагаемых санкций между страховой медицинской организацией и МО. Из части данных санкций Группа формирует собственные средства, которые отражаются в прибыли или убытке за год в составе статьи «Прочие доходы».

Группа получает вознаграждение за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, и доход, причитающийся к получению от ТФОМС в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств (далее – «сумма экономии целевых средств»).

Величина вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, а также сумма экономии целевых средств, причитающаяся к получению страховой медицинской организацией, доводится до ее сведения ТФОМС. Даже при возможности самостоятельно определить указанные величины, выручка не признается до момента получения соответствующих сведений (уведомлений) от ТФОМС. Доход в виде средств на ведение дела, представляющий собой определенный процент от суммы финансирования на очередной отчетный период, не признается до того момента, пока не станут известны две величины, определяющие сумму указанного финансирования: дифференцированный подушевой норматив и количество застрахованных. Доход в виде средств, причитающихся к получению от юридических и физических лиц, причинивших вред здоровью застрахованных лиц, сверх сумм, затраченных на оплату медицинской помощи, признается в момент, когда он может быть оценен, т. е. когда при наличии соответствующего превышения точно известна сумма средств, затраченных на оплату медицинской помощи.

Основные принципы МСФО (IFRS) 17

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

- определяет договор страхования как договор, согласно которому одна сторона (выпустившая сторона) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (держателя полиса), соглашаясь предоставить держателю полиса компенсацию в том случае, если определенное будущее событие, в наступлении которого нет уверенности (страховой случай), будет иметь неблагоприятные последствия для держателя полиса;
- отделяет определенные встроенные производные инструменты, отличимые инвестиционные составляющие и отличимые товары или услуги, отличные от услуг по договору страхования, от договоров страхования и учитывает их в соответствии с другими стандартами;
- агрегирует договоры страхования и перестрахования в группы, которые она будет признавать и оценивать;
- признает и оценивает группы договоров страхования и перестрахования в сумме, скорректированной с учетом риска приведенной стоимости будущих денежных потоков по выполнению договоров страхования и незаработанной прибыли по группе договоров;
- пересматривает на каждую отчетную дату оценку денежных потоков по выполнению договоров страхования для учета изменений в рыночных условиях, а также в опыте исполнения договоров страхования;
- признает выручку от группы договоров страхования в течение каждого периода, когда Группа оказывает услуги по договору страхования, по мере окончания страхового покрытия. Если ожидается, что группа договоров будет обременительной (т.е. убыточной) в течение оставшегося периода покрытия, Группа признает убыток немедленно;

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

- исключает из состава доходов и расходов по договорам страхования суммы, связанные с неотличимыми инвестиционными составляющими;
- представляет доходы и расходы, связанные с изменением финансового риска по договорам страхования, отдельно от выручки и расходов по договорам страхования;
- признает актив для аквизиционных денежных потоков в отношении аквизиционных денежных потоков, уплаченных или понесенных до признания соответствующей группы договоров страхования. Признание такого актива прекращается, когда аквизиционные денежные потоки включаются в расчет обязательства по оставшейся части покрытия связанной группы договоров страхования;
- для представления в отчете о финансовом положении объединяет портфели выпущенных договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования и представляет их отдельно в качестве портфелей, которые являются активами и портфелей, которые являются обязательствами;
- для представления в отчете о финансовых результатах вместо показателей премий, выплат и изменения обязательств по договорам страхования определяет показатели выручки по договорам страхования, расходов по договорам страхования и финансовых доходов (расходов) по договорам страхования.

Принципы признания и оценки договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования

Агрегирование договоров страхования в группы. Группа анализирует выпущенные договоры и удерживаемые договоры перестрахования с целью определить портфели договоров страхования и включает в определенный портфель договоров страхования (ПДС) договоры, подверженные аналогичным рискам и управляемые совместно. Группа агрегирует выпущенные договоры в группы договоров страхования (ГДС). Группа не включает договоры, выпущенные с разницей более чем в один год, в одну и ту же группу. Для выполнения данного условия Группа производит дополнительную разбивку групп на когорты. Договоры, выпущенные в течение заданного Группой периода, включаются в одну когорту.

Под датой выпуска договора Группа понимает наиболее раннюю из следующих дат:

- начало периода покрытия по договору;
- дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса по договору; и
- дата, когда договор становится обременительным.

Разделение портфеля договоров страхования по обременительности. Договоры, входящие в один портфель, группируются согласно следующим характеристикам при первоначальном признании и не подлежат последующему пересмотру:

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

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

Разделение портфеля удерживаемых договоров перестрахования по прибыльности. Портфели удерживаемых договоров перестрахования подразделяются на следующие группы на основании характеристик при первоначальном признании:

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

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

Группа группирует удерживаемые договоры перестрахования, входящие в один портфель, согласно следующим характеристикам при первоначальном признании:

- удерживаемые договоры перестрахования, по которым имеется чистая прибыль;
- прочие договоры перестрахования.

Разделение портфелей договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования по валютам. Группа приняла решение разделять выпущенные договоры страхования дополнительно по валютам. Группа приняла решение разделять портфели удерживаемых договоров перестрахования по валютам в соответствии с валютой договоров страхования, переданных в перестрахование.

Рамки действия договора

Дата первоначального признания

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

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

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

После окончания отчетного периода Группа включает новые договоры в соответствующую группу в том отчетном периоде, в котором этот договор стал удовлетворять одному из критериев, указанных выше. Группа применяет пересмотренные ставки дисконтирования с начала отчетного периода, в котором в группу добавляются новые договоры. Для выпущенных инвестиционных договоров с условиями дискреционного участия Группа считает датой первоначального признания дату, когда Группа становится стороной по договору.

Для удерживаемых договоров перестрахования Группа признает группу удерживаемых договоров перестрахования на наиболее раннюю из следующих дат:

- дата начала периода покрытия по группе удерживаемых договоров перестрахования; и
- дата, на которую Группа признает группу обременительных базовых договоров страхования, если Группа заключила соответствующий договор перестрахования, входящий в данную группу удерживаемых договоров перестрахования, на эту дату или до нее.

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

Горизонт прогнозирования.

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

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

Для выпущенных инвестиционных договоров с условиями дискреционного участия Группа модифицирует критерии для определения рамок договора в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17: денежные потоки считаются находящимися в рамках договора, если они являются следствием действительной обязанности Группы предоставить денежные средства на текущую или будущую дату. У Группы отсутствует действительная обязанность предоставить денежные средства, если у нее имеется практическая возможность установить такую цену на обещание предоставить денежные средства, которая отражает всю сумму обещанных денежных средств и соответствующие риски.

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

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

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

Модификация и прекращение признания договоров страхования

В случае модификации условий договора страхования Группа прекращает признание первоначального договора и признает модифицированный договор в качестве нового договора в соответствии с МСФО (IFRS) 17 в том и только том случае, если соблюдается хотя бы одно из нижеследующих условий:

- если бы модифицированные условия были включены в договор в момент начала его действия;
- первоначальный договор отвечал определению договора страхования с условиями прямого участия, но модифицированный договор более не отвечает данному определению или наоборот; либо
- к первоначальному договору Группа применила подход на основе распределения премии, но модификация приводит к тому, что договор больше не удовлетворяет критериям для применения данного подхода.

Группа определила, что рамки модифицированного договора значительно отличаются, в случае, когда отличие рамок модифицированного договора от рамок договора на момент начала его действия превышает 20%.

Если модификация договора не удовлетворяет ни одному из вышеприведенных условий, Группа учитывает изменения денежных потоков, вызванные модификацией, в качестве изменений расчетных оценок денежных потоков по выполнению договоров.

В случае, когда не происходило никаких значительных модификаций условий договора, описанных выше, Группа прекращает признание договора страхования тогда и только тогда, когда он погашен, то есть, когда предусмотренная договором страхования обязанность прекращена по истечении срока, исполнена или аннулирована.

Аквизиционные денежные потоки

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

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

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

В конце каждого отчетного периода Группа производит оценку возмещаемости актива, признанного в отношении аквизиционных денежных потоков, если факты и обстоятельства указывают на возможное обесценение данного актива. Если Группа идентифицирует убыток от обесценения, она корректирует балансовую стоимость данного актива и признает убыток от обесценения в составе прибыли или убытка.

Группа признает убыток от обесценения в составе прибыли или убытка и уменьшает балансовую стоимость актива в отношении аквизиционных денежных потоков таким образом, чтобы балансовая стоимость данного актива не превышала ожидаемый чистый приток денежных средств по соответствующей группе договоров страхования, определенный в соответствии с МСФО (IFRS) 17.

Оценка балансовой стоимости выпущенных договоров страхования

Группа проводит оценку балансовой стоимости выпущенных договоров на уровне ГАС.

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

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

Структура обязательств (активов) по договорам страхования

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

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

Определение модели оценки для группы договоров

Группа анализирует три модели оценки, предусмотренные МСФО (IFRS) 17, на применимость к ГАС:

- Общая модель оценки (ОМО),
- Подход на основе распределения премии (ПОРП),
- Подход на основе переменного вознаграждения (ПОПВ), который представляет собой модификацию общей модели оценки для договоров с условиями прямого участия.

Для ГАС, для которых применим ПОРП, Группа принимает решение об использовании упрощенного подхода в индивидуальном порядке в зависимости от трудоемкости построения денежных потоков и качества исходных данных. Применение ПОРП возможно для:

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

Группа определила, что оценка, произведенная в соответствии с ПОРП, не отличается существенно от оценки, произведенной в соответствии с ОМО, в том случае, когда для группы договоров на момент первоначального признания ожидается, что разница ООЧП между двумя подходами не превысит 10% от ожидаемого объема страховых премий по группе для каждого рассматриваемого момента времени в будущем как для базового сценария, так и для сценариев, предполагающих изменение в ключевых актуарных предположениях (ожидаемом коэффициенте убыточности и ожидаемом профиле урегулирования убытков), экономических сценариях (ставке дисконтирования) и сроках действия договоров (доле многолетних договоров в годовой премии).

Для всех прочих ГАС (т.е. вне сферы применимости ПОРП, или для которых было решено не использовать ПОРП) Группа применяет ОМО или ПОПВ.

Оценка договоров согласно Общей модели оценки

Первоначальное признание обязательства по оставшейся части покрытия

При первоначальном признании обязательство (или актив), признаваемый в отношении ГАС, оценивается Группой как сумма следующих величин:

- денежные потоки по выполнению договоров, которые 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;
- маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ).

Будущие денежные потоки

Денежные потоки в рамках договора включают в себя притоки и оттоки денежных средств, которые непосредственно связаны с выполнением обязательств по ГАС.

Притоки денежных средств включают в себя ожидаемые поступления премий от держателей полисов.

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

Оттоки денежных средств включают в себя:

- a) ожидаемые выплаты держателям полисов в случае наступления страхового случая (а также другие потенциальные договорные выгоды), включая денежные потоки, связанные с неотделимыми инвестиционными компонентами;
- b) непосредственно относящиеся к страхованию аквизиционные денежные потоки, идентифицированные на уровне соответствующего портфеля договоров страхования и отнесенные к ГДС; и
- c) расходы, непосредственно связанные с выполнением обязательств по договорам (необязательно непосредственно связанные с ГДС или индивидуальными договорами, но систематически и рационально отнесенные к ГДС). Эти расходы включают, например, текущие комиссионные, расходы на администрирование полисов и расходы на обслуживание.

Корректировка на временную стоимость денег и связанный с ней финансовый риск

Дисконтирование корректирует оценку ожидаемых будущих денежных потоков для отражения временной стоимости денег и финансовых рисков, связанных с этими денежными потоками (в той степени, в которой финансовые риски еще не включены в оценку денежных потоков). При первоначальном признании Группа использует средневзвешенное значение ставок дисконтирования за период, в котором выпущены договоры ГДС.

Согласно требованиям МСФО (IFRS) 17, Группа использует:

- для денежных потоков, изменчивость которых не зависит от доходности любых базовых статей – ставки дисконтирования, которые не отражают такую изменчивость;
- для денежных потоков, изменчивость которых зависит от доходности любых базовых статей – ставки дисконтирования, которые отражают такую изменчивость.

Когда только некоторые денежные потоки в ГДС меняются от доходности любых базовых статей, то для определения ставок дисконтирования Группа использует единую кривую доходности, которая соответствует расчетным денежным потокам в целом.

Рисковая поправка на нефинансовый риск

Рисковой поправкой на нефинансовый риск для ГДС является компенсация, которую Группа требует за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков денежных потоков, которые возникают в результате нефинансового риска.

В рисковой поправке на нефинансовый риск учитываются следующие риски: страховой риск, риск расторжений и риск расходов.

Маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ)

МПДУ группы прибыльных договоров страхования представляет собой незаработанную прибыль, которую Группа будет признавать по мере оказания услуг, предусмотренных договорами страхования в данной ГДС. При первоначальном признании группы прибыльных договоров страхования МПДУ имеет значение, равное по величине, но противоположное по знаку, чистому притоку, который складывается из следующего:

- первоначального признания денежных потоков, связанных с выполнением договоров страхования;
- любых денежных потоков, связанных с договорами в группе, на указанную дату;
- прекращения признания любого актива, признанного в отношении аквизиционных денежных потоков; и любого другого актива или обязательства, ранее признанного в отношении денежных потоков, связанных с данной группой договоров.

Если итоговые результаты представляют собой чистый отток, то ГДС является обременительной, а МПДУ данной ГДС равен нулю, и Группа признает соответствующий убыток в отчете о прибылях и убытках.

4. **Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)**

Последующая оценка обязательства по оставшейся части покрытия

После первоначального признания Группа переоценивает обязательство по оставшейся части покрытия на каждую отчетную дату как:

- денежные потоки по выполнению договоров, которые относятся к покрытию, которое будет предоставлено по договору в будущих периодах, плюс
- оставшаяся МПДУ.

Оценки будущих денежных потоков пересматриваются на каждую отчетную дату в соответствии с текущими предположениями для наилучшей оценки. Аналогичным образом, рисковая поправка на нефинансовый риск оценивается в соответствии с текущими оценками Группы.

Группа пересчитывает МПДУ на каждую отчетную дату с учетом разниц в оценках, возникающих при корректировке денежных потоков по выполнению договоров, и отражает следующее:

- влияния новых договоров, добавленных в группу;
- процентов, начисленных на балансовую стоимость МПДУ в течение отчетного периода, рассчитанных с применением фиксированных ставок дисконтирования;
- изменений в денежных потоках по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов;
- влияния курсовых разниц на МПДУ; и
- суммы, признанной в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг в отчетном периоде, которая определяется путем распределения МПДУ, остающейся на конец отчетного периода (до осуществления распределения), на текущий и оставшийся периоды страхового покрытия.

Изменения в дискреционных денежных потоках рассматриваются как относящиеся к будущим услугам.

Для инвестиционных договоров с условиями дискреционного участия Группа изменяет динамику высвобождения МПДУ, чтобы отразить передачу инвестиционных услуг по договорам.

Изменение порядка учета расчетных оценок, сделанных в предыдущей промежуточной финансовой отчетности, при применении МСФО (IFRS) 17 в последующей промежуточной финансовой отчетности и в годовом отчетном периоде не производится.

Первоначальное признание обязательства по возникшим требованиям

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

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

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

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

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

4. **Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)**

Последующая оценка обязательства по возникшим требованиям

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

Группа признает доходы и расходы в отношении следующих изменений балансовой стоимости обязательства по возникшим требованиям:

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

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

Оценка договоров с помощью подхода на основе распределения премии

Первоначальное признание обязательства по оставшемуся страховому покрытию

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

Таким образом, при первоначальном признании Группа оценивает обязательство по оставшейся части покрытия как:

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

Группа не использует возможность признания аквизиционных денежных потоков в качестве расходов в момент возникновения таких затрат и признает аквизиционные денежные потоки за отчетный период путем отнесения части аквизиционных денежных потоков к каждому отчетному периоду на систематической основе в соответствии с течением времени.

Группа не применяет дисконтирование ООЧП, если на момент первоначального признания Группа ожидает, что период между предоставлением каждой части услуг и сроком уплаты соответствующей премии составит не более года.

Последующая оценка обязательства по оставшейся части покрытия. На каждую отчетную дату Группа переоценивает обязательство по оставшейся части покрытия как:

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

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

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

Изменение порядка учета расчетных оценок, сделанных в предыдущей промежуточной финансовой отчетности, при применении МСФО (IFRS) 17 в последующей промежуточной финансовой отчетности и в годовом отчетном периоде не производится.

Первоначальное признание обязательства по возникшим требованиям

Аналогично общей модели оценки, в рамках подхода на основе распределения премии обязательства по возникшим убыткам признаются в составе денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к возникшим убыткам. Группа включает в ожидаемые будущие денежные потоки выплаты по возникшим заявленным убыткам, а также по возникшим, но еще не заявленным убыткам.

Последующая оценка обязательства по возникшим требованиям

Группа проводит последующую оценку обязательства по возникшим требованиям в соответствии с требованиями общей модели оценки.

Оценка договоров с использованием подхода с переменным вознаграждением

Первоначальное признание ГДС при использовании подхода с переменным вознаграждением осуществляется Группой по аналогии с алгоритмами общей модели оценки.

При последующей оценке Группа отражает следующие корректировки стоимости МПДУ:

- влияние новых договоров, добавленных в группу;
- долю организации в изменении справедливой стоимости базовых статей
- курсовые разницы, влияющие на маржу за предусмотренные договором услуги; и
- сумму, признанную в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг в отчетном периоде, которая определяется путем распределения маржи за предусмотренные договором услуги по состоянию, остающейся на конец отчетного периода (до осуществления распределения), на текущий и оставшийся периоды страхового покрытия согласно единицам страхового покрытия.

Изменения в дискреционных денежных потоках рассматриваются как относящиеся к будущим услугам.

Оценка балансовой стоимости удерживаемых договоров перестрахования

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

Определение модели оценки для группы удерживаемых договоров перестрахования

При определении модели оценки для группы удерживаемых договоров перестрахования Группа анализирует две модели оценки на применимость к ГДС: общую модель оценки (ОМО) и подход на основе распределения премии (ПОРП).

Для групп удерживаемых договоров перестрахования, для которых применим ПОРП, Группа принимает решение, использовать ли упрощенный подход, в индивидуальном порядке в зависимости от сложности построения денежных потоков и качества данных. Применение ПОРП возможно, если на момент начала действия группы:

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

Для всех удерживаемых договоров перестрахования вне сферы применимости ПОРП, или для которых было решено не использовать ПОРП, Группа применяет ОМО.

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

Оценка удерживаемых договоров перестрахования в соответствии с общей моделью оценки

Группа проводит оценку обязательств (или активов), признаваемых в отношении удерживаемых договоров перестрахования, аналогично оценке обязательств (или активов), признаваемых в отношении выпущенных договоров страхования, вычисляя сумму следующих компонентов активов (обязательств):

- приведенной стоимости будущих денежных потоков, рассчитанной на основе предположений, согласующихся с предположениями, используемыми для оценки соответствующих базовых выпущенных договоров. Следуя требованиям МСФО (IFRS) 17, Группа учитывает влияние риска невыполнения обязательств стороной, выпустившей договоры перестрахования, при построении денежных потоков;
- рисковой поправки на нефинансовый риск, отражающей величину риска, передаваемого держателем группы договоров перестрахования стороне, выпустившей эти договоры; и
- МПДУ.

При последующей оценке Группа пересчитывает величину МПДУ как балансовую стоимость, определенную на дату начала отчетного периода и скорректированную с учетом:

- влияния новых договоров, добавленных в группу;
- процентов, начисленных на балансовую стоимость маржи за предусмотренные договором услуги, рассчитанных с применением фиксированных ставок дисконтирования;
- дохода, признанного в составе прибыли или убытка в отчетном периоде, когда Группа признает убыток по группе обременительных базовых договоров страхования при их первоначальном признании или когда Группа включает обременительные базовые договоры страхования в группу;
- восстановленных сумм по компоненту возмещения убытка, в той мере, в которой указанное восстановление не является изменением денежных потоков по выполнению договоров по группе удерживаемых договоров перестрахования;
- изменения денежных потоков по выполнению договоров, оцененных с использованием фиксированных ставок дисконтирования, в той мере, в которой такое изменение связано с услугами будущих периодов; кроме случаев, когда:
- влияния курсовых разниц, возникающих по марже за предусмотренные договором услуги; и
- суммы, признанной в составе прибыли или убытка в связи с получением в данном периоде услуг, которая определяется путем распределения остатка маржи за предусмотренные договором услуги по состоянию на конец отчетного периода (до осуществления распределения), на текущий и оставшийся периоды покрытия по группе удерживаемых договоров перестрахования согласно единицам покрытия.

Изменения денежных потоков по выполнению договоров, обусловленные изменением риска невыполнения обязательств стороной, выпустившей договор перестрахования, не относятся к услугам будущих периодов и не могут корректировать маржу по договорным услугам.

Оценка удерживаемых договоров перестрахования с помощью подхода на основе распределения премии

Для оценки групп удерживаемых договоров перестрахования по ПОРП, Группа применяет ту же методологию, что и для выпущенных договоров страхования.

Принципы классификации и распределения расходов

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

- урегулирование убытков;
- аквизиционные денежные потоки;
- администрирование договоров страхования;
- прочие расходы, которые не отнесены к предыдущим функциональным областям.

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

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

В соответствии с принципами МСФО (IFRS) 17 будущие оценки таких расходов представляют собой часть страховых обязательств: ООЧП (при применении ОМО) и ОБТ. Соответствующие расходы, фактически понесенные в отчетном периоде, отражаются в составе прибыли или убытка как часть «расходов от оказания страховых услуг». Расходы, относящиеся к последней функциональной области, рассматриваются как расходы, не подлежащие распределению. Данные расходы не относятся к сфере действия МСФО (IFRS) 17 и, как правило, признаются непосредственно в составе прибыли или убытка по мере их возникновения в составе прочих статей отчетности. Группа проводит регулярный анализ расходов в рамках проведения процедуры их распределения по функциональным областям.

Выручка по страхованию

Группа признает страховую выручку, чтобы отразить предоставление страхового покрытия и других услуг, оказываемых по данной группе договоров страхования, в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие услуги.

Страховая выручка определяется как соответствующие изменения в обязательстве по оставшемуся страховому покрытию за каждый отчетный период, охватываемый покрытием:

- расходы от оказания страховых услуг, понесенные в течение данного периода, на основе сумм, ожидаемых на начало периода (исключая суммы, распределенные на компонент убытка обязательства по оставшемуся покрытию);
- изменение величины поправки на нефинансовый риск, в отношении услуг, относящихся к прошлым и текущему периодам (также за исключением сумм, распределенных на компонент убытка обязательства по оставшемуся покрытию);
- величина МПДУ, признанная в составе прибыли или убытка в данном периоде;
- амортизация денежных потоков по аквизиционным расходам.

Группа исключает все денежные потоки, связанные с неотделимыми инвестиционными составляющими, из состава страховой выручки.

Расходы от оказания страховых услуг

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

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

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

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

Порядок учета обременительных договоров

Если группа договоров страхования признается обременительной (или группа договоров страхования становится обременительной или более обременительной на момент последующей оценки), Группа признает (или увеличивает) компонент убытка обязательства по оставшемуся страховому покрытию. Компонент убытка определяет суммы, которые представляются в составе прибыли или убытка в качестве восстановления убытков по группам обременительных договоров и, следовательно, исключаются из расчета выручки по страхованию.

Финансовый доход или расход от страховой деятельности

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

- влияния временной стоимости денег и изменений временной стоимости денег; и
- влияния финансового риска и изменений финансового риска, за исключением таких изменений по группам договоров страхования с условиями прямого участия, которые относятся к возникновению или восстановлению компонента убытка.

Группа рассчитывает баланс прочего совокупного дохода для каждой ГДС или группы удерживаемых договоров перестрахования на конец каждого отчетного периода как разницу между:

- обязательствами (активами) Группы, оцененными с учетом фиксированных ставок дисконтирования и
- обязательств (активов) Группы, оцененными с учетом текущих рыночных ставок дисконтирования.

Курсовые разницы по договорам страхования

Группа рассматривает обязательства по договорам страхования и активы по договорам страхования как монетарные статьи. Таким образом, Группа применяет МСФО (IAS) 21 к группе договоров страхования.

Группа включает в отчет о прибылях и убытках курсовые разницы по изменениям балансовой стоимости групп договоров страхования. Если же эти разницы относятся к изменениям балансовой стоимости групп договоров страхования, включенным в состав прочего совокупного дохода, они включаются в состав прочего совокупного дохода.

По договорам страхования, активы и обязательствам, по которым выражены в иностранной валюте, Группа осуществляет пересчет активов и обязательств, по официальному курсу Банка России, действующему на дату совершения операции с активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, и на последний день каждого месяца.

Первое применение МСФО (IFRS) 17. При переходе на МСФО (IFRS) 17 Группа применила модифицированный ретроспективный подход для всех групп страхования, за исключением договоров страхования жизни. Применение полного ретроспективного подхода для указанных групп при переходе было признано неосуществимым, поскольку получение всех необходимых исторических данных по существующим страховым продуктам было невозможно без излишних затрат и усилий. Группа использовала обоснованную и подтверждаемую информацию из существующих бухгалтерских и операционных систем, актуарных отчетов, а также внутренних форм отчетности. Для групп договоров страхования жизни при переходе на МСФО (IFRS) 17 Группа применила полный ретроспективный подход и подход на основе справедливой стоимости – в зависимости от существенности величины обязательств, обусловленных договорами.

Группа применила следующие модификации ретроспективного подхода для оценки обязательств по оставшейся части страхового покрытия на дату перехода:

- расчетные исторические ставки дисконтирования, применяемые к денежным потокам, оценены с использованием наблюдаемой рыночной кривой доходности, при этом использовалась обоснованная поправка за неликвидность, отражающая рыночные условия на исторические даты до 2024 года;
- оценка рискованной поправки на нефинансовый риск на дату первоначального признания группы договоров страхования определялась путем применения рассчитанного значения рискованной поправки на нефинансовый риск на дату перехода, то есть величина ожидаемого высвобождения риска до даты перехода определена с учетом метода высвобождения риска по аналогичным договорам страхования, которые Группа выпустила на дату перехода.

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

Группа применила модифицированный ретроспективный подход для определенных групп договоров в портфеле договоров с аннуитетными выплатами в течение всей жизни, так как до перехода она группировала свои договоры, относящиеся к разным когортам, в одну группу для целей учета. Применение полного ретроспективного подхода при переходе для этих портфелей было признано неосуществимым для Группы, поскольку получить все необходимые исторические данные по существующим продуктам из отчетов об актуарной оценке было невозможно. Поэтому Группа использовала обоснованную и подтверждаемую информацию из существующих систем отчетности, что привело к результату, близкому к полученному при ретроспективном подходе.

Группа объединила договоры, выпущенные с разницей более чем в один год, в группы договоров, применяя модифицированный ретроспективный подход при переходе, поскольку у нее не было подтверждающей информации для объединения договоров в подгруппы, включающие только договоры, выпущенные с разницей более чем в один год.

Группа решила использовать упрощение модифицированного ретроспективного подхода для определения компонента МПДУ или компонента убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия на дату перехода.

Группа использовала следующую процедуру для определения МПДУ при первоначальном признании для группы этих договоров:

- оценочные будущие денежные потоки на дату первоначального признания определялись как сумма будущих денежных потоков на дату перехода, скорректированная на денежные потоки, которые имели место между датой первоначального признания и датой перехода. Денежные потоки, о которых известно, что они имели место, включают денежные потоки, возникающие по договорам, которые прекратили свое существование до даты перехода;
- оценка рискованной поправки на нефинансовый риск на дату первоначального признания группы договоров страхования определялась путем корректировки рискованной поправки на нефинансовый риск на дату перехода на величину ожидавшегося высвобождения риска до даты перехода. Ожидаемое высвобождение риска было определено с учетом высвобождения риска по аналогичным договорам страхования, которые Группа выпустила на дату перехода.

МПДУ на дату перехода была дополнительно определена путем:

- использования модифицированных ставок дисконтирования, определенных при первоначальном признании, для начисления процентов по МПДУ;
- определения величины маржи за предусмотренные договором услуги, признанную в составе прибыли или убытка вследствие передачи услуг до даты перехода, путем сравнения оставшихся единиц покрытия на эту дату и единиц покрытия, предоставленных по группе договоров до даты перехода.

На дату перехода, 1 января 2024 года, Группа:

- идентифицировала, признала и оценила каждую группу договоров страхования так, как если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда, с учетом порядка перехода на стандарт, описанный выше;
- провела повторный анализ классификации финансовых активов, удерживаемых для осуществления страховой деятельности, в соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 17, по результатам которого изменила классификацию части финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, классифицировав их как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- прекратила признание балансовых остатков, которые отсутствовали бы, если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда с учетом порядка перехода на стандарт, описанный выше;
- признала получившуюся в результате чистую разницу в составе собственного капитала.

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 17 на раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>Пересчет в соответствии с</i>	<i>Налоговый</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
	<i>первоначальное представление</i>	<i>МСФО (IFRS) 17</i>	<i>эффект</i>	<i>(пересчитанные данные)</i>
АКТИВЫ				
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	160 310	(12 197)	-	148 113
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	29 316	(42)	-	29 274
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	77 652	10 876	-	88 528
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	42 480	(42 480)	-	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	33 443	(33 443)	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	20 655	(20 655)	-	-
Прочие финансовые активы	1 332	11 503	-	12 835
Активы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	-	23 509	-	23 509
Отложенные налоговые активы	12 693	-	(2 389)	10 304
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Страховые резервы	214 284	(214 284)	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	30 092	(30 092)	-	-
Отложенные аквизиционные доходы	1 458	(1 458)	-	-
Прочие финансовые обязательства	10 887	6 793	-	17 680
Прочие нефинансовые обязательства	8 612	(20)	-	8 592
Обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования	-	160 627	-	160 627
Обязательства по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	-	4 740	-	4 740
Обязательства по договорам пенсионного страхования	29 018	(1 114)	-	27 904
Отложенные налоговые обязательства	462	-	(3)	459
КАПИТАЛ				
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(3 838)	(1 020)	-	(4 858)
Резерв переоценки финансовых обязательств, относящийся к собственному кредитному риску	-	1 137	-	1 137
Накопленное влияние курсовых разниц	306	(3)	-	303
Нераспределенная прибыль	128 758	9 381	-	138 139
Неконтролирующие доли участия	366	(2)	-	364

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 17 на раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении Группы по состоянию на 1 января 2024 года:

	<i>1 января 2024 года первоначальное представление</i>	<i>Пересчет в соответствии с МСФО (IFRS) 17</i>	<i>Налоговый эффект</i>	<i>1 января 2024 года (пересчитанные данные)</i>
АКТИВЫ				
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	123 433	(18 000)	-	105 433
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	36 345	(54)	-	36 291
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	95 598	17 058	-	112 656
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	37 983	(37 983)	-	-
Доля перестраховщиков в страховых резервах	38 345	(38 345)	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	17 634	(17 634)	-	-
Прочие финансовые активы	1 087	4 928	-	6 015
Активы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	-	27 023	-	27 023
Отложенные налоговые активы	5 979	-	(1 845)	4 134
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Страховые резервы	207 204	(207 204)	-	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	24 662	(24 662)	-	-
Отложенные аквизиционные доходы	1 204	(1 204)	-	-
Прочие финансовые обязательства	7 238	903	-	8 141
Прочие нефинансовые обязательства	6 312	(28)	-	6 284
Обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования	-	156 340	-	156 340
Обязательства по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	-	4 114	-	4 114
Обязательства по договорам пенсионного страхования	27 314	(718)	-	26 596
Отложенные налоговые обязательства	395	-	(3)	392
КАПИТАЛ				
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1 077)	(714)	-	(1 791)
Резерв переоценки финансовых обязательств, относящийся к собственному кредитному риску	-	773	-	773
Нераспределенная прибыль	95 419	7 553	-	102 972
Неконтролирующие доли участия	287	(2)	-	285

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 17 и влияние выбытия банковского сегмента на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	2024 год	Пересчет в соответствии с МСФО (IFRS) 17	Реклассификация в строку «Прекращенная деятельность» в части банковского сегмента	2024 год (пересчитанные данные)
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	203 466	(203 466)	-	-
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	239 562	(239 562)	-	-
страховые премии, переданные в перестрахование	(29 721)	29 721	-	-
изменение резерва незаработанной премии, всего и изменение математического резерва по договорам страхования жизни, всего	(7 064)	7 064	-	-
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии и в математическом резерве по договорам страхования жизни	689	(689)	-	-
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	(118 551)	118 551	-	-
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	(138 689)	138 689	-	-
доля перестраховщиков в выплатах	22 232	(22 232)	-	-
изменение резервов убытков, всего	(883)	883	-	-
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(5 656)	5 656	-	-
расходы по урегулированию убытков	(4 765)	4 765	-	-
доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений, всего	10 061	(10 061)	-	-
доля перестраховщиков в доходах от регрессов, суброгаций и прочих возмещений	(1 932)	1 932	-	-
изменение оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, нетто-перестрахование	1 081	(1 081)	-	-
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	(50 175)	50 175	-	-
аквизиционные расходы	(55 344)	55 344	-	-
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	2 412	(2 412)	-	-
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	2 757	(2 757)	-	-
Прочие доходы по страхованию	2 197	(2 197)	-	-
Прочие расходы по страхованию	(4 396)	4 396	-	-
Выручка по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-	207 090	-	207 090
Расходы по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-	(159 648)	-	(159 648)
Расходы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	-	(9 591)	-	(9 591)
Итого доходы за вычетом расходов от страховой деятельности	32 541	5 310	-	37 851
Взносы по пенсионной деятельности	705	(705)	-	-
Выплаты по пенсионной деятельности	(1 148)	1 148	-	-
Изменение обязательств по договорам пенсионного страхования	(1 704)	1 704	-	-
Выручка по договорам пенсионного страхования	-	870	-	870
Расходы по договорам пенсионного страхования	-	(399)	-	(399)
Итого результат от страховой и пенсионной деятельности	30 394	7 928	-	38 322

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

	<i>Реклассификация в строку «Прекращенная деятельность» в части банковского сегмента</i>			
	<i>2024 год</i>	<i>Пересчет в соответствии с МСФО (IFRS) 17</i>	<i>2024 год</i>	<i>2024 год (пересчитанные данные)</i>
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	51 515	836	(23 424)	28 927
Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	(13 886)	(2)	13 302	(586)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования	(1 301)	1 301	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	(289)	(83)	547	175
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами	6 503	(406)	(899)	5 198
Финансовые расходы по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-	(14 859)	-	(14 859)
Финансовые доходы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	-	2 114	-	2 114
Финансовые расходы по договорам пенсионного страхования	-	(2 599)	-	(2 599)
Комиссионные доходы по банковской деятельности	1 605	-	(1 605)	-
Комиссионные расходы по банковской деятельности	(297)	-	297	-
Зарботная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	(23 809)	5 125	5 333	(13 351)
Общие и административные расходы	(13 417)	2 368	2 559	(8 490)
Амортизация	(3 555)	889	574	(2 092)
Изменение резерва под обесценение прочих активов	27	8	(55)	(20)
Прочие доходы	6 175	(306)	(107)	5 762
Прочие инвестиционные доходы	-	451	(3)	448
Прочие расходы	(1 127)	(218)	396	(949)
Прибыль от прекращенной деятельности	-	-	2 816	2 816
Прибыль до налогообложения	39 040	(538)	-	38 502
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	(5 690)	(719)	269	(6 140)
Расход по текущему налогу на прибыль	(11 714)	(109)	352	(11 471)
Доход по отложенному налогу на прибыль	6 024	(610)	(83)	5 331
Чистая прибыль	33 350	1 828	-	35 178
Прочий совокупный доход				
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка, в том числе:				
доходы за вычетом расходов от переоценки основных средств	153	(1)	(63)	89
налог на прибыль по доходам за вычетом расходов от переоценки основных средств	456	-	(112)	344
Прочий совокупный доход/(расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка, в том числе:	(311)	(1)	49	(263)
изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2 467)	56	239	(2 172)
	(3 840)	(419)	112	(4 147)

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

	2024 год	Пересчет в соответствии с МСФО (IFRS) 17	Реклассификация в строку «Прекращенная деятельность» в части банковского сегмента	2024 год (пересчитанные данные)
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(178)	-	113	(65)
Переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:	1 280	-	127	1 407
выбытие долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	172	-	165	337
налог на прибыль, связанный с переклассификацией	1 108	-	(38)	1 070
Убыток от прекращенной деятельности	-	-	(176)	(176)
Финансовые (расходы) / доходы по страхованию по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-	484	-	484
Налог на прибыль, связанный с финансовыми доходами (расходами) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-	(121)	-	(121)
Финансовые доходы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	-	1	-	1
Итого прочий совокупный доход / (расход) за отчетный период от продолжающейся деятельности	(2 314)	231	-	(2 083)
Итого совокупный доход за отчетный период	31 036	1 883	-	32 919
Прибыль, приходящаяся на:				
акционеров материнской компании	33 336	1 828	-	35 164
неконтролирующие доли участия	14	-	-	14
Итого совокупный доход, приходящийся на:				
акционеров материнской компании	30 957	1 883	-	32 840
неконтролирующие доли участия	79	-	-	79

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

Ниже представлено влияние на маржу за предусмотренные договором услуги в текущем периоде, оказанное группами договоров страхования, которые существовали на дату перехода, по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<i>Договоры, оцененные с применением модифицирован- ного ретроспективного подхода</i>	<i>Договоры, оцененные с применением подхода на основе справедливой стоимости</i>	<i>Новые договоры и договоры, оцененные с применением полного ретроспективного подхода</i>	<i>Итого</i>
Маржа за предусмотренные договором услуги на 31 декабря 2024 года	1 270	258	1 260	2 788
<i>Изменения, относящиеся к услугам текущих периодов, в том числе:</i>	(724)	(46)	(969)	(1 739)
величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	(724)	(46)	(969)	(1 739)
<i>Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:</i>	(66)	(92)	1 169	1 011
влияние договоров страхования жизни и выпущенных (принятых) договоров перестрахования жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	1	-	1 641	1 642
изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	(67)	(92)	(472)	(631)
сумма возмещения (уменьшения возмещения) от перестраховщика по группам обременительных базовых договоров	-	-	-	-
Результат по операциям страхования	(790)	(138)	200	(728)
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	111	(26)	183	268
Итого отражено в отчете о прибылях и убытках	(679)	(164)	383	(460)
Маржа за предусмотренные договором услуги на 31 декабря 2025 года	591	94	1 643	2 328

4. Первое применение МСФО и отражение договоров страхования при первом применении МСФО и эффект от пересчета сопоставимых данных в связи с прекращенной деятельностью (продолжение)

Ниже представлено влияние на маржу за предусмотренные договором услуги в текущем периоде, оказанное группами договоров страхования, которые существовали на дату перехода, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>Договоры, оцененные с применением модифицирован- ного ретроспективного подхода</i>	<i>Договоры, оцененные с применением подхода на основе справедливой стоимости</i>	<i>Новые договоры и договоры, оцененные с применением полного ретроспективного подхода</i>	<i>Итого</i>
Маржа за предусмотренные договором услуги на 31 декабря 2023 года	1 600	273	869	2 742
<i>Изменения, относящиеся к услугам текущих периодов, в том числе:</i>				
величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	(936)	(167)	(1 250)	(2 353)
<i>Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:</i>				
влияние договоров страхования жизни и выпущенных (принятых) договоров перестрахования жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	100	-	1 367	1 467
изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	366	119	96	581
сумма возмещения (уменьшения возмещения) от перестраховщика по группам обременительных базовых договоров	-	-	-	-
Результат по операциям страхования	(470)	(48)	213	(305)
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	140	33	178	351
Итого отражено в отчете о прибылях и убытках	(330)	(15)	391	46
Маржа за предусмотренные договором услуги на 31 декабря 2024 года	1 270	258	1 260	2 788

Ниже представлено влияние на маржу за предусмотренные договором услуги в текущем периоде, оказанное договорами пенсионного страхования, которые на дату перехода были оценены с применением модифицированного ретроспективного подхода:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Маржа за предусмотренные договором услуги на начало отчетного периода	6 506	5 090
<i>Изменения, относящиеся к услугам текущих периодов, в том числе:</i>		
величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	(350)	(259)
<i>Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:</i>		
изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	1 040	1 675
Результат по операциям пенсионного страхования	690	1 416
Итого отражено в Отчете о прибылях и убытках	690	1 416
Маржа за предусмотренные договором услуги на конец отчетного периода	7 196	6 506

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность. Дочерними компаниями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа (i) обладает полномочиями, которые представляют ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, (iii) имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует де факто. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние компании включаются в раскрываемую консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и исключаются с даты фактического прекращения контроля над операциями дочерних компаний.

Приобретение дочерних компаний. Дочерние компании включаются в раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы по методу приобретения. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера неконтролирующей доли участия.

Гудвилл определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения, и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей Группе непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («прибыль от выгодной покупки») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Неконтролирующие доли участия – это доли в дочерней компании, не принадлежащие Группе прямо или косвенно. Группа оценивает неконтролирующие доли участия в приобретенных компаниях на основании доли в их чистых активах. На конец отчетного периода статья «неконтролирующие доли участия» представляет собой часть идентифицируемых чистых активов и обязательств дочерних компаний, относящуюся к неконтролирующей доле участия на дату приобретения, и часть изменения капитала, относящуюся к неконтролирующей доле участия, с даты приобретения. Неконтролирующие доли участия отражаются в составе капитала.

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются. Нереализованные расходы также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между возмещением, уплаченным при приобретении, и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственном капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как операцию с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

Инвестиции в ассоциированные и совместные организации. Ассоциированными являются организации, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но которые Группа не контролирует; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Совместная организация – это совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы совместной деятельности. Такие стороны именуются участниками совместного предприятия.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные и совместные организации отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения плюс изменение доли Группы в чистых активах ассоциированного или совместного предприятия, произошедшее после приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных или совместных организаций включает идентифицированный в момент приобретения гудвилл за вычетом накопленных кредитных убытков в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных или совместных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных или совместных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных или совместных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных или совместных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных или совместных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных или совместных организаций. Однако, когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной или совместной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной или совместной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя соответствующие обязательства.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями взаимноисключаются пропорционально доле участия Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные расходы также взаимноисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированного предприятия.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения инвестиций в ассоциированные предприятия и совместные предприятия. При выявлении обесценения Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции и ее балансовой стоимостью. Убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

Выбытие дочерних, ассоциированных и совместных организаций. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Резервный капитал создается в соответствии с законодательством Российской Федерации и национальным законодательством стран, в которых зарегистрированы дочерние компании, для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или потенциальные обязательства. Указанный фонд был сформирован в соответствии с уставом Материнской компании и уставами дочерних компаний, предусматривающими создание резерва на эти цели.

Прекращенной деятельностью является компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи и: (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; или (в) является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи. Прибыли от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от продолжающейся деятельности; при этом представление сравнительных показателей изменяется соответствующим образом.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной операции, осуществляемой между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае ее отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Считается, что активный рынок существует, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже, у дилеров, брокеров, от отраслевых групп, специалистов по ценообразованию или от регулирующих органов, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных осуществляемых на рынке операций между независимыми сторонами. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. В общих случаях для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные.

Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. Используемые методы оценки приведены в Примечании 30.

Затраты по сделкам – это дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссионные, выплачиваемые агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и бирж, а также налоги и сборы, уплачиваемые при передаче собственности. Затраты по сделкам не включают премии и дисконты по долговым обязательствам, финансовые расходы или внутренние административные расходы.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был рассчитан при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты и, для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Начисленные проценты включают амортизацию затрат по сделкам, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный, так и амортизированный дисконт, и премию (включая платежи, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

Процентные доходы и расходы. Процентные доходы и расходы по долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием эффективной процентной ставки, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается в составе прибыли или убытка в статье «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) с финансовыми инструментами».

Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва ожидаемых кредитных убытков.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства. Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, которая включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя затраты по сделкам, сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка применяется для целей расчета процентных доходов по финансовым активам в течение соответствующего периода путем умножения на валовую балансовую стоимость, за исключением случаев:

- (i) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов. Для таких финансовых активов Группа применяет эффективную процентную ставку, скорректированную с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива с момента первоначального признания;
- (ii) финансовых активов, которые не являются приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, но которые впоследствии стали кредитно-обесцененными финансовыми активами. Для таких финансовых активов Группа применяет эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансового актива в последующих отчетных периодах.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением справедливой цены могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. Покупка и продажа финансовых инструментов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные условием договора или законодательно, отражается в момент перехода права собственности.

Классификация и последующая оценка финансовых активов. Группа классифицирует финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами и характеристик, предусмотренных договором потоков денежных средств от этих финансовых активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки:

- (i) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- (ii) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода;
- (iii) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы:

- (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков») или
- (ii) получение предусмотренных договором денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»).
- (iii) если не применим ни первый пункт, ни второй пункт, финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Оценка на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. Однако если договорные условия в отношении актива модифицируются, при оценке существенности модификации Группа рассматривает вопрос о том, будут ли предусмотренные договором денежные потоки по-прежнему соответствовать условиям базового кредитного договора. Важнейшие суждения, использованные Группой при проведении теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов в отношении своих финансовых активов, описаны в разделе важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- (i) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- (ii) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода, если выполняются оба следующих условия:

- (i) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов; и
- (ii) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Реклассификация финансовых инструментов не производится, кроме случаев, когда изменяется бизнес-модель управления этими активами. В этом случае реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

На каждую отчетную дату Группа должна признать резерв под ожидаемые кредитные убытки.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки проводится по всем финансовым активам, за исключением:

- (i) финансовых активов, представленных долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период;
- (ii) финансовых активов, представленных долевыми инструментами;
- (iii) дебиторской задолженности по операциям ОМС.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания: финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подход определения ожидаемых кредитных убытков на основании таблицы вероятности дефолта эмитента или эмиссии, прогнозных значений и статистики просрочек платежей.

Если Группа выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Этап 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их возмещению, и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении возмещения, включают: количество дней просрочки платежа, положение должника (процесс ликвидации, процедура банкротства), прекращение действий по принудительному взысканию и случаи, когда Группа использует для целей возмещения обращение взыскания на обеспечение и стоимость обеспечения такова, что ожидания в отношении полного возмещения являются необоснованными. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается возместить суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютного номинирования, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Если модифицированные условия существенно отличаются, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

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

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости кроме:

- (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли, условному возмещению, признаваемому покупателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании;
- (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств кредитного характера.

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

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в раскрываемом консолидированном отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и эквивалентов денежных средств Группой, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Группе текущие счета контрагентов Группы, суммы, как процентные доходы по займу или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета контрагента, процентные платежи, или выданные займы, зачисленные на текущий счет контрагента, представляющие собой денежные средства или эквивалент денежных средств с точки зрения контрагента.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обязательные резервы в Банке России. Обязательные резервы на счетах в Банке России отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в Банке России, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств.

Средства в кредитных организациях. В рамках обычной деятельности Группа размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства в кредитных организациях учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей некотируемой дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами. Средства в кредитных организациях отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

Инвестиции в долговые ценные бумаги. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

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

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

Долговые ценные бумаги, выкупленные у эмитента в полном объеме, представлены в консолидированной отчетности в качестве долговых ценных бумаг.

Инвестиции в долевые ценные бумаги. Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Группой как инвестиции в долевые ценные бумаги. Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда Группа безоговорочно выбирает отнесение долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании. Политика Группы заключается в отнесении долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для целей, отличных от получения инвестиционного дохода. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Группы на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность и предоплаты. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток после оказания Группе услуг. Группа классифицирует дебиторскую задолженность и предоплаты следующим образом: а) дебиторская задолженность и предоплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования, не включенная в состав денежных потоков по договорам страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 17; б) дебиторская задолженность и предоплаты по прочим операциям, к которой в том числе относится предоплата текущих обязательств по налогам (кроме налога на прибыль).

На каждую отчетную дату по дебиторской задолженности и предоплатам по прочим операциям (кроме предоплат текущих обязательств по налогам) Группа формирует резерв по ожидаемым кредитным убыткам. Резерв по ожидаемым кредитным убыткам отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

При оценке резерва под обесценение по дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования, не включенной в состав денежных потоков по договорам страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 17, Группа сначала определяет (на индивидуальной основе), имеется ли значительная дебиторская задолженность, которая должна быть зарезервирована. Затем по оставшейся дебиторской задолженности Группа на портфельной основе оценивает величину резерва под обесценение, применяя прошлый опыт возникновения убытков от обесценения дебиторской задолженности.

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО». Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами отражаются в составе задолженности по сделкам «РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

В случае, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги, переданные в «РЕПО», Группа классифицирует данные ценные бумаги в качестве Дебиторской задолженности по договорам «РЕПО». Соответствующее обязательство признается в консолидированном отчете о финансовом положении.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), классифицируются в качестве дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО» и отражаются в составе соответствующей статьи консолидированного отчета о финансовом положении в зависимости от контрагента. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка за год по строке «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Задолженность по сделкам РЕПО».

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», срочные и фьючерсные сделки и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации ранее перечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение («основной договор»).

Если гибридный договор включает основной договор, который является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, то организация должна применять требования по классификации ко всему гибричному договору исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами и характеристик, предусмотренных договором потоков денежных средств от этих финансовых активов.

Если гибридный договор включает основной договор, который не является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, то встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то, что Группа осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Взаимозачет активов и обязательств. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных займов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие активы, инвестиционное имущество или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к приобретению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного займа представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации). К акциям, полученным в собственность за неплатежи, применяется учетная политика для ассоциированных организаций в тех случаях, когда Группа приобретает значительное влияние, но не приобретает контроль. Стоимость ассоциированной организации равна справедливой стоимости займа, урегулированного путем получения в собственность заложенных акций.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если указанный дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Гарантии исполнения обязательств. Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают риск невыполнения предусмотренного договором обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры гарантии исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования договора по состоянию на конец отчетного периода, дисконтированной до приведенной стоимости. Если у Группы существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться как займы и дебиторская задолженность после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Группа классифицирует кредиторскую задолженность следующим образом: а) кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования, не включенная в состав денежных потоков по договорам страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 17; б) прочая кредиторская задолженность, не относящаяся к операциям страхования и перестрахования, учитывается в составе прочих финансовых обязательств или в составе прочих обязательств.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается только если существует юридически установленное право для такого взаимозачета.

Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования (ОПС), негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) и по программе долгосрочных сбережений (ПДС). Негосударственный пенсионный фонд Группы предоставляет следующие виды пенсионного обеспечения:

- (i) обязательное пенсионное страхование (ОПС);
- (ii) негосударственное пенсионное обеспечение (НПО) – это договоры добровольного пенсионного страхования с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход;
- (iii) договоры по программе долгосрочных сбережений (ПДС) – это договоры добровольного накопительно-сберегательного характера с участием государства.

Фонд Группы классифицирует договоры ОПС с застрахованными лицами, договоры НПО и договоры ПДС с вкладчиками, участниками и участниками-вкладчиками в зависимости от следующих характеристик:

- (i) в зависимости от наличия / отсутствия в договоре значительного страхового риска договор может быть классифицирован как договор страхования или инвестиционный договор;
- (ii) в зависимости от наличия условий дискреционного участия договоры классифицируются как договоры с условиями дискреционного участия или договоры без условий дискреционного участия.

Условие дискреционного участия – это договорное право на получение в качестве дополнения к сумме, не зависящей от усмотрения, дополнительных сумм:

- (i) которые, как ожидается, будут составлять значительную часть общей величины выгод по договору ;
- (ii) сумма и сроки, которых по договору определяются по усмотрению Группы;
- (iii) по договору зависят от прибыли или убытка от инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов по определенной группе активов, находящихся в распоряжении Группы.

Гарантированным элементом договора страхования или инвестиционного договора с условиями дискреционного участия является обязательство по начислению доходности не ниже минимально гарантированного значения, в том числе обеспечение сохранности средств на определенных договором, правилами или законодательствам условиях.

Обязательства по договорам ОПС, НПО и ПДС оцениваются по МСФО (IFRS) 17. При оценке обязательств по пенсионной деятельности Группа в зависимости от условий договора применяет две модели оценки: общую модель оценки и модель с переменным вознаграждением.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Группа агрегирует выпущенные пенсионные договоры в группы договоров страхования (ГДС). При идентификации портфелей договоров Группа учитывает:

- Вид деятельности, к которому относится договор;
- Особенности инвестирования (размещения) средств, формируемых по договору;
- Наличие или отсутствие значительного страхового риска, передаваемого по договору;
- Наличие условий прямого участия и, как следствие, применяемой модели учета договора.

Для договоров, удовлетворяющих условиям прямого участия, установленным п. В101 МСФО (IFRS) 17, Группа применяет модель с переменным вознаграждением. Для договоров, не удовлетворяющих критериям прямого участия, применяется общая модель оценки.

По условиям договоров ОПС, НПО и ПДС Групп, в договорах отсутствуют отличимые инвестиционные составляющие. Неотделимые инвестиционные составляющие не выделяются из договоров страхования и учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 17.

Группа определила следующие даты первоначального признания:

- для договоров ОПС – дата вступления договора в силу;
- для договоров НПО и ПДС на этапе накопления – дата заключения договора;
- для договоров НПО и ПДС на этапе выплат – дата назначения пенсионной выплаты.

При построении кривой ставок дисконтирования для оценки приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков по пенсионным договорам для целей МСФО (IFRS) 17 Группой используется риск-нейтральный подход (подход «снизу-вверх»), в основу которого положена ликвидная безрисковая кривая доходности, в которую вносятся корректировки, отражающие неликвидность обязательств по договорам страхования. Группа использует 75% уровень доверия для расчета рискованной поправки на нефинансовый риск для пенсионных договоров.

Основные средства. Земля и здания отражаются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации зданий, скорректированной с учетом обесценения, если таковое имеется. Справедливая стоимость земли и зданий Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объектов основных средств той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Переоценка земли и зданий выполняется с периодичностью, достаточной, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Прирост стоимости от переоценки земли и зданий отражается в составе прочего совокупного дохода по строке резерв переоценки основных средств, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в составе прибыли или убытка. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка по статье общие и административные расходы, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве переоценки основных средств.

Резерв переоценки основных средств, включенный в собственный капитал, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации прироста стоимости от переоценки в момент списания или выбытия актива.

Прочие категории основных средств отражаются по балансовой стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (где это необходимо). Стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части оборудования, отражаемые по факту понесения в случае, если они отвечают критериям капитализации.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств.

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

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Земля не подлежит амортизации. Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начинается с даты, когда такие активы становятся доступными для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом, то есть равномерным снижением стоимости до *ликвидационной стоимости*, в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Здания	от 30 до 50 лет
Офисное и компьютерное оборудование	от 2 до 5 лет
Транспортные средства	4 года
Прочее	не более 40 лет
Активы в форме права пользования	наименьший из срока полезного использования и срока соответствующего договора аренды

Ликвидационная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Улучшения арендованного имущества амортизируются в течение срока службы соответствующих арендованных активов.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год.

Инвестиционное имущество. Имущество, не занимаемое Группой, удерживаемое для получения дохода от сдачи в долгосрочную аренду или увеличения стоимости, или для достижения обеих целей, классифицируется в составе инвестиционного имущества.

Инвестиционное имущество первоначально оценивается по цене приобретения с учетом затрат по сделке. Балансовая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части имеющегося инвестиционного имущества, на момент их понесения, если они отвечают критериям признания, и не учитывает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. После первоначального признания инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, которую можно получить от продажи этого актива при совершении обычной сделки без вычета затрат по сделке. Справедливая стоимость объекта инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объекта инвестиционной недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Учет инвестиционного имущества прекращается либо в момент выбытия, либо в момент окончательного вывода из эксплуатации соответствующего объекта недвижимости, в случае если не ожидается получение будущих экономических выгод от выбытия такого объекта недвижимости. Прибыли или убытки от вывода из эксплуатации или выбытия инвестиционного имущества отражаются в составе прибыли или убытка в том году, когда инвестиционное имущество было выведено из эксплуатации или выбыло.

Заработанный арендный доход, а также изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества отражается в строке «Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом» в составе прибыли или убытка за отчетный период. Доход от аренды признается равномерно в течение срока действия договора аренды, расходы, связанные с инвестиционным имуществом, отражаются по мере их понесения.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение данного программного обеспечения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования. Для лицензий и программного обеспечения оценочный срок полезного использования составляет от 1 до 5 лет, для клиентской базы, возникшей в результате объединения бизнеса, до 20 лет.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором. Договоры аренды признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив доступен для использования Группой (дата начала аренды). Каждый платеж по аренде распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение более короткого из сроков, срока полезного использования актива и срока аренды.

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса цен или процентной ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора есть достаточная уверенность в исполнении этого опциона; и
- выплаты штрафов за досрочное расторжение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на досрочное расторжение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по дополнительным заемным средствам, которая определяется применительно к каждому договору аренды.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты; и
- оценочные затраты на восстановление и демонтаж.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» в консолидированном отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие обязательства» в консолидированном отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки» в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Амортизация» в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

При определении срока аренды руководство Группы учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендодателем. Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и выгоды от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений (датой начала арендных отношений считается более ранняя из двух дат: даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды).

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Разница между валовой суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данные доходы признаются в течение срока аренды на основе графика, который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Финансовый доход от договоров аренды отражается в статье процентные доходы в составе прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки определяются так же, как и для кредитов и авансов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признаются через счет оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков.

Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами. Группа предоставляет некоторым руководителям и прочим сотрудникам пенсионное обеспечение в рамках частных пенсионных планов. Они представляют собой пенсионные схемы с установленными выплатами и охватывают штатных сотрудников Материнской компании. Пенсии рассчитываются актуарными методами и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно в течение срока трудового стажа сотрудника с использованием метода прогнозируемых единиц. Переоценка обязательств по пенсионному обеспечению признается в составе прочего совокупного дохода в периоде, в котором она определена.

Налогообложение. В раскрываемой консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы/доходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и стран, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы. Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если раскрываемая консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент ее совершения не оказывает влияния на учетную прибыль или налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступающего в силу на конец отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли после приобретения, и других изменений резервов дочерних организаций после их приобретения в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочерней организации в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе общих и административных расходов.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, принятого или по существу принятого на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, признаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Уставный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения компаний, уменьшают сумму капитала, привлеченного в результате данной эмиссии. Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственном капитале как эмиссионный доход.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. В случае приобретения Группой или ее дочерними компаниями акций Материнской компании Группы стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из капитала как собственные выкупленные акции вплоть до момента их аннулирования или повторной эмиссии. При последующей продаже или повторной эмиссии таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечании «События после отчетной даты» раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Средства, привлеченные от кредитных, государственных организаций, юридических и физических лиц. Средства, привлеченные от кредитных, государственных организаций и юридических, физических лиц первоначально отражаются в учете, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов контрагентами по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением такого финансового обязательства. Впоследствии данные непроемные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока обращения данного финансового обязательства. Если Группа приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, выпущенные Группой, и первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке, которые напрямую связаны с выпуском такого финансового обязательства. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока обращения с использованием метода эффективной процентной ставки. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

Условные активы и обязательства. Условные обязательства признаются только в случае, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является вероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности. Условные активы не отражаются в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя условные обязательства, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и финансовые гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании.

В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Резервы – оценочные обязательства. Резервы – оценочные обязательства представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает обязательство (юридическое или обусловленное практикой) в результате произошедшего события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этого обязательства Группе потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этого обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Обязательные платежи и отчисления, такие как налоги, за исключением налога на прибыль или сборов, устанавливаемых регулирующими органами, на основе информации, относящейся к периоду, предшествовавшему возникновению обязанности по уплате, признаются в качестве обязательств, когда происходит обязывающее событие, приводящее к возникновению обязательного платежа, определяемое в законодательстве как приводящее к обязанности по уплате обязательного платежа. Если уплата обязательного платежа осуществляется до того, как произошло обязывающее событие, этот платеж признается как предоплата.

Прочие резервы-оценочные обязательства формируются под судебные иски, налоговые споры, программу лояльности, гарантийные взносы в государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов», а также под ожидаемые кредитные убытки по выданным финансовым гарантиям и обеспечению исполнения обязательств по контрактам.

Комиссионные доходы и расходы. Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- (i) Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени;
- (ii) Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссионные доходы, полученные Группой за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по кредиту, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций. Комиссионные доходы, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг признаются после завершения такой операции. Комиссионные доходы могут также отражаться пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания услуги. Этот принцип применяется в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение продолжительного периода времени.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Доходы от оказания медицинских услуг. В качестве доходов от оказания медицинских услуг в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражается выручка соответствующей дочерней компании Группы, имеющей лицензию на оказание медицинских услуг. Доходы признаются и отражаются по методу начисления и по мере возникновения.

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и социальный фонд России, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. В раскрываемом консолидированном отчете о движении денежных средств все выплаты по расходам на содержание персонала представлены в строке «Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников».

Прочие инвестиционные доходы. Инвестиционный доход также включает в себя доход в форме дивидендов, который отражается в составе прибыли или убытка в тот момент, когда устанавливается право Группы на его получение.

Пересчет иностранных валют. Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой большинства компаний Группы и валютой представления отчетности Группы. Каждая компания Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и оценка статей финансовой отчетности каждой компании производится в соответствующей функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетного периода. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах и отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования, выраженных в иностранных валютах, учитываются в соответствующих строках в составе прибыли или убытка. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах (помимо указанных выше), отражаются в составе прибыли или убытка по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости. Влияние последующих колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков как результат от переоценки по справедливой стоимости. Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом Банка России на даты таких операций отражаются по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой».

На отчетную дату активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отлична от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на конец отчетного периода, а доходы и расходы этих компаний пересчитываются по средневзвешенным курсам за отчетный период. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются отдельной строкой непосредственно в составе прочего совокупного дохода. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отлична от валюты представления отчетности Группы, сумма накопленных курсовых разниц, отраженная в составе капитала, относящаяся к данной компании, признается в составе прибыли или убытка. В случае частичного выбытия дочерней компании без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валюты переносится в неконтролирующую долю участия в собственном капитале.

Фидуциарная деятельность. Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. К таким услугам относятся операции по управлению активами и услуги депозитария, в том числе проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, включая возмещение убытков в рамках фидуциарной ответственности.

Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в примечании 29.

Существенные учетные суждения и оценки

Использование оценок, допущений и суждений. Группа производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Оценки и суждения пересматриваются на регулярной основе, на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений (помимо тех, которые связаны с оценкой) при применении принципов учетной политики представлена далее.

Существенный страховой риск. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении ряда аспектов при заключении контракта, включая, но не ограничиваясь: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая.

Страховой риск значителен, если в результате страхового случая или наступления иного события, предусмотренного договором, Группе придется выплатить значительные дополнительные вознаграждения, при этом значительность дополнительного вознаграждения определяется с точки зрения страхователя.

Оценка значительности осуществляется путем сравнения чистого денежного потока по договору при условии наступления страхового случая с чистым денежным потоком при условии ненаступления страхового случая. Сравнимые денежные потоки включают расходы на урегулирование убытков и их оценку, но исключают:

- (i) возврат премии при расторжении полисов;
- (ii) упущенную выгоду при прекращении договора по причине наступления страхового случая;
- (iii) возмещение перестраховщиком его доли в выплатах.

Сравнимые в целях оценки значительности страхового риска для договоров страхования жизни денежные потоки рассчитываются с учетом временной стоимости денег. Для этого денежные потоки дисконтируются с использованием процентной ставки, которую Группа ожидает получить от инвестирования премии, полученной по договору. При анализе денежных потоков должны быть рассмотрены все возможные сценарии, включая страховые случаи по дополнительным рискам (райдерам) к основным рискам.

При принятии решения о наличии значительного страхового риска анализируются следующие денежные потоки по договору страхования, рассчитанные на момент заключения договора:

- А. приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при наступлении страхового случая;
- Б. приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при ненаступлении страхового случая, для которого рассчитан денежный поток А.

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

- (i) Поток А больше нуля;
- (ii) Поток А отличается от Потока Б больше, чем на 5% от приведенной суммы премий по договору.

Если такой сценарий не существует, то договор страхования жизни классифицируется как инвестиционный, а договор страхования иного, чем страхование жизни классифицируется как сервисный (если договор страхования иного, чем страхование жизни содержит финансовый риск, то он в этом случае классифицируется как инвестиционный).

Определение бизнес-модели и применение теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При определении надлежащей категории оценки долговых финансовых инструментов Группа использует два подхода: оценка бизнес-модели управления активами и тестирование характеристик, предусмотренных договором денежных потоков при первоначальном признании, чтобы определить, являются ли они исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Оценка бизнес-модели проводится на определенном уровне агрегирования, и Группа применяет суждения, чтобы определить уровень, на котором применяется условие бизнес-модели.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

При оценке операций продажи Группа учитывает их частоту, сроки и стоимость в прошлые периоды, причины продажи и ожидания в отношении будущих продаж. Считается, что операции продажи, направленные на минимизацию потенциальных убытков в связи с ухудшением кредитного качества, соответствуют бизнес-модели «удержание для получения». Другие продажи до срока погашения, не связанные с мерами по управлению кредитным риском, также могут соответствовать бизнес-модели «удержание для получения» при условии, что они осуществляются редко или незначительны по стоимости как по отдельности, так и в совокупности. Группа оценивает значительность операций продажи путем сопоставления стоимости продаж со стоимостью портфеля, в отношении которого проводится оценка бизнес-модели, в течение среднего срока действия портфеля.

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

Бизнес-модель оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток является остаточной категорией и также включает финансовые активы, управляемые с целью реализации денежных потоков исключительно посредством продажи. Для такой бизнес-модели получение предусмотренных договором денежных потоков является нехарактерным.

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

- (i) Модифицированная временная стоимость денег: в некоторых случаях компонент временной стоимости денег может быть модифицирован так, что он не предусматривает возмещение только за прошедшее время, например, если договорная процентная ставка периодически пересматривается, но частота пересмотра не соответствует сроку действия процентной ставки. При оценке активов с модифицированной временной стоимостью денег Группа сравнивает недисконтированные предусмотренные договором денежные потоки по оцениваемому активу с денежными потоками «эталонного» инструмента (денежные средства, которые возникли бы, если бы временная стоимость денег не была модифицирована). Влияние модифицированной временной стоимости денег учитывается в каждом отчетном периоде и в совокупности за весь срок действия инструмента. При проведении сравнительного тестирования Группа рассматривает все обоснованно возможные сценарии. Если разница между денежными потоками по двум инструментам значительна, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов не пройден.
- (ii) Договорные условия, которые изменяют сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков: для таких финансовых активов Группа сопоставляет предусмотренные договором денежные потоки, которые могли возникнуть до и после изменения, чтобы оценить удовлетворяют ли обе группы денежных потоков критерию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Если между денежными потоками до и после изменения имеются значительные различия, актив не удовлетворяет критерию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. В некоторых случаях качественной оценки может быть достаточно. Примерами условий, которые прошли бы тестирование на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов, являются следующие:
 - (a) если договорные условия включают право досрочного погашения, критерий платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если досрочно погашаемая сумма по существу представляет собой договорную номинальную сумму и начисленные проценты по договору плюс обоснованная компенсация за досрочное прекращение договора;
 - (b) для активов с правом досрочного погашения, приобретенных с дисконтом к договорной номинальной сумме, критерий платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если справедливая стоимость условия досрочного погашения незначительна на момент первоначального признания;
 - (c) если договорные условия включают первоначальные периоды без начисления процентов или с низким процентом, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если эти условия предлагаются клиентам в качестве стимула, и они приводят только к снижению общей маржи, получаемой Группой по соответствующим кредитным продуктам;

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

- (d) если договорные условия включают положения о перекрестной продаже, которые предусматривают снижение процентной ставки в зависимости от использования клиентом других продуктов или при заключении еще одного договора с Группой, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, когда такие положения приводят только к снижению маржи прибыли Группы и не приносят условия, не соответствующие базовому кредитному договору;
 - (e) если договорные условия дают Группе право по своему усмотрению корректировать процентные ставки в связи с определенными макроэкономическими или нормативными изменениями, или независимо от рыночной ситуации, критерий платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если Группа приходит к выводу о том, что конкуренция в банковском секторе и фактическая способность заемщика рефинансировать кредиты не позволят ей установить процентные ставки на уровне выше рыночного.
- (iii) Отсутствие условия регресса, если право Группы на предъявление регрессных требований, согласно договору, ограничивается только активами (финансовыми или нефинансовыми), обеспечивающими соответствующий кредит: для кредитов с такими условиями Группа рассматривает базовые активы или денежные потоки, чтобы определить, достаточны ли они для полного удовлетворения требования Группы. Аналогичный подход применяется к инструментам, которые не включают договорные положения об отсутствии права регресса, но их погашение зависит исключительно от результатов по определенным проектам или активам (по существу, без права регресса). Если безрегрессное условие ограничивает денежные потоки, так что они не соответствуют критерию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов, инструмент оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ниже представлена информация в отношении влияния существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений на признанные активы и обязательства.

Страховые активы и обязательства. Особенности учета страховых активов и обязательств, описание основных суждений и оценок раскрыты в Примечании 4.

Стоимость земли и зданий. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группой была произведена переоценка земли и зданий, в том числе инвестиционного имущества, с привлечением независимого оценщика. Описание основных суждений и допущений, использованных при оценке справедливой стоимости земли и зданий, представлено в Примечаниях 9 и 10.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оценка которых осуществляется на основе допущений, в которых не используются наблюдаемые рыночные цены, раскрыта в Примечании 30.

Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – это область, которая требует использования моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и потенциальных убытков. При оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки необходимы следующие существенные суждения:

- (i) Определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- (ii) Выбор подходящей модели расчета резерва;
- (iii) Установление соответствия рейтингов эмиссии или эмитента финансового вложения различным рейтинговым агентствам и выбор унифицированного рейтинга для целей расчета резерва;
- (iv) Оценка финансового состояния заемщиков по кредитам;
- (v) Создание групп аналогичных финансовых активов для целей оценки резерва.

Группа провела анализ обесценения заложенности иностранных контрагентов по выплате основной суммы долга и процентов, обусловленной неисполнением обязательств международными расчетно-клиринговыми центрами. Вследствие высокой вероятности дальнейшего неполучения денежных средств по оценке Руководства Группы, оценка обесценения активов была проведена с применением модели дисконтированных денежных потоков, резерв под ожидаемые кредитные убытки был сформирован на разницу между валовой балансовой стоимостью и приведенной стоимостью будущих денежных потоков с учетом ожидаемых сроков погашения. В качестве ставки дисконтирования использовалась безрисковая ставка в соответствующей валюте. Данные активы были отнесены к Этапу 3.

5. Существенная информация об учетной политике, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Увеличение вероятности дефолта на 10% по состоянию на 31 декабря 2025 года приведет к увеличению убытков от обесценения по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в 2024 году на сумму 302 млн руб. (2024 год: на 99 млн руб.).

Уменьшение вероятности дефолта на 10% приведет к уменьшению убытков от обесценения по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в 2025 году на сумму 690 млн руб. (2024 год: на 628 млн руб.).

Увеличение уровня потерь при дефолте на 10% по состоянию на 31 декабря 2025 года приведет к увеличению убытков от обесценения по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в 2024 году на сумму 48 млн руб. (2024 год: на 36 млн руб.).

Уменьшение уровня потерь при дефолте на 10% приведет к уменьшению убытков от обесценения по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в 2025 году на сумму 690 млн руб. (2024 год: на 628 млн руб.).

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, не относящейся к сфере применения МСФО (IFRS) 17. К дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию, не относящейся к сфере применения МСФО (IFRS) 17, Группа относит задолженность, погашение которой будет урегулировано денежными средствами (или их эквивалентами). Группа анализирует дебиторскую задолженность на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, Группа использует профессиональные суждения, в том числе, и на предмет наличия видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих потоков денежных средств по дебиторской задолженности, прежде чем может быть обнаружено снижение стоимости отдельного актива. Методика и допущения, используемые для оценки сумм обесценения дебиторской задолженности, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактически полученными убытками от обесценения.

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты

В таблице ниже представлен инвестиционный портфель Группы по категориям финансовых инструментов:

	Примечание	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
			%		%
Активы					
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в т.ч.:		181 169	54,4	148 113	34,0
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	6.5	91 771	27,6	69 852	16,0
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6.3	68 274	20,5	75 116	17,3
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	6.4	21 124	6,3	3 145	0,7
Кредиты клиентам	6.2	-	-	114 433	26,2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.7	95 513	28,7	88 528	20,3
Денежные средства и их эквиваленты	6.1	18 282	5,5	55 907	12,8
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6.6	37 920	11,4	29 274	6,7
Итого денежных средств, инвестиций и кредитов		332 884	100	436 255	100

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В таблице ниже представлен инвестиционный портфель Группы по видам инвестиционных активов:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		%		%
Активы				
Долговые ценные бумаги	211 524	63,5	179 187	41,1
Кредиты клиентам	-	-	114 433	26,2
Денежные средства и их эквиваленты, в т. ч:	18 282	5,5	55 907	12,8
<i>Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты</i>	16 480	5	41 285	9,5
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	68 274	20,5	75 116	17,2
Долевые ценные бумаги	4 456	1,3	2 583	0,6
Займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по амортизированной стоимости, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	30 329	9,2	8 992	2,1
Производные финансовые инструменты	19	0,0	37	0,0
Итого денежных средств, инвестиций и кредитов	332 884	100	436 255	100

Описание используемой Группой системы классификации кредитного риска по уровням и подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, включая определение дефолта и значительного увеличения кредитного риска, приводится в Примечании 29. Информация о справедливой стоимости финансовых активов представлена в Примечании 30.

6.1 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	16 480	41 285
Расчетные счета	1 787	5 208
Остатки средств на текущих счетах в Банке России	-	3 742
Денежные средства, переданные в доверительное управление	8	2 901
Денежные средства в кассе	5	2 769
Денежные средства в пути	2	2
Итого денежных средств и их эквивалентов	18 282	55 907

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными, и за исключением договоров «обратного РЕПО» не имеют обеспечения.

В состав депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированных как денежные эквиваленты, включены депозиты, срок размещения которых в кредитных организациях и банках-нерезидентах не превышает 90 дней. Данная категория по состоянию на 31 декабря 2025 года включает дебиторскую задолженность по сделкам «обратного РЕПО» в сумме 1 830 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 30 885 млн руб.). Информация по операциям «РЕПО» представлена в Примечании 12.1. Информация о взаимозачете финансовых активов и финансовых обязательств представлена в Примечании 31.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов соответствуют их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2025 года остатки по расчетным счетам и срочным депозитам, размещенным в одной кредитной организации, превышающие 5% от величины капитала на конец отчетного периода, в совокупности составляют 11 507 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: в одной кредитной организации в сумме 36 388 млн руб.).

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, следовательно, Группа не создает оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и эквивалентов денежных средств.

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов на основании уровней кредитного риска.

	<i>31 декабря 2025 года</i>				<i>31 декабря 2024 года</i>			
	<i>Высокое качество</i>	<i>Стандартное качество</i>	<i>Ниже стандартного качества</i>	<i>Итого</i>	<i>Высокое качество</i>	<i>Стандартное качество</i>	<i>Ниже стандартного качества</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты в том числе:	12 448	5 800	34	18 282	46 897	8 487	523	55 907
- денежные средства в кассе	5	-	-	5	2 769	-	-	2 769
- расчетные счета	433	1 320	34	1 787	3 710	993	505	5 208
- остатки средств на текущих счетах в Банке России	-	-	-	-	3 742	-	-	3 742
- депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	12 008	4 472	-	16 480	36 671	4 598	16	41 285
- денежные средства, переданные в доверительное управление	-	8	-	8	5	2 896	-	2 901
- денежные средства в пути	2	-	-	2	-	-	2	2

Информация об инвестиционных и финансовых операциях, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов, и не включенных в отчет о потоках денежных средств:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Неденежная инвестиционная деятельность, в том числе:	2 034	2 868
– признание активов в форме права пользования	1 985	2 759
– признание дебиторской задолженности по финансовой аренде	49	109
Неденежная финансовая деятельность, в том числе:	(2 519)	(3 176)
привлечение прочих заемных средств	(2 519)	(3 176)

6.2 Кредиты клиентам

Ниже представлена информация по Кредитам клиентам на 31 декабря 2024 года, на 31 декабря 2025 года информация не была представлена, так как относится к прекращенной деятельности. В 2025 году банковская деятельность была прекращена, и на 31 декабря 2025 остатки по банковской деятельности отсутствуют.

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 года</i>
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	
Кредиты, выданные юридическим лицам	38 142
Факторинг	43 059
Итого кредиты, выданные корпоративным клиентам	81 201
Кредиты, выданные розничным клиентам	
Кредиты на покупку автомобилей	26 711
Ипотечные кредиты	6 700
Потребительские кредиты	5 252
Итого кредиты, выданные розничным клиентам	38 663
Итого кредиты клиентам до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	119 864
Оценочный резерв под кредитные убытки	(5 431)
Итого кредиты клиентам	114 433

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под кредитные убытки для кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по классам на 31 декабря 2024 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<i>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</i>				
Кредиты, выданные юридическим лицам	36 036	75	2 031	38 142
Факторинг	43 059	-	-	43 059
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам	79 095	75	2 031	81 201
<i>Кредиты, выданные розничным клиентам</i>	34 298	2 193	2 172	38 663
Итого валовая балансовая стоимость кредитов до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	113 393	2 268	4 203	119 864
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 495)	(199)	(3 737)	(5 431)
Итого кредиты	111 898	2 069	466	114 433

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по кредитам клиентам по классам за 2024 год, представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты, выданные юридическим лицам на 1 января 2024 года	30 288	50	1 546	31 884	715	11	1 386	2 112
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(75)	75	-	-	(14)	14	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(657)	(50)	707	-	(229)	(12)	241	-
Вновь созданные или приобретенные	11 673	-	-	11 673	445	-	-	445
Прекращение признания в течение периода	(6 761)	-	(230)	(6 991)	(198)	-	(95)	(293)
Чистое изменение резерва	1 568	-	8	1 576	16	2	476	494
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты, выданные юридическим лицам на 31 декабря 2024 года	36 036	75	2 031	38 142	735	15	2 008	2 758
Факторинг на 1 января 2024 года	30 824	-	6	30 830	215	-	6	221
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	14 137	-	-	14 137	97	-	-	97
Прекращение признания в течение периода	(5 349)	-	(6)	(5 355)	(36)	-	(6)	(42)
Чистое изменение резерва	3 447	-	-	3 447	(8)	-	-	(8)
Факторинг на 31 декабря 2024 года	43 059	-	-	43 059	268	-	-	268
Кредиты на покупку автомобилей на 1 января 2024 года	18 894	1 365	1 815	22 074	347	106	1 544	1 997
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 3 в Этап 2)	(1 128)	1 133	(5)	-	(64)	66	(2)	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(309)	(134)	443	-	(11)	(28)	39	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	520	(512)	(8)	-	35	(31)	(4)	-
Вновь созданные или приобретенные	12 601	-	-	12 601	206	-	-	206
Прекращение признания в течение периода	(3 347)	(213)	(606)	(4 166)	(62)	(22)	(546)	(630)
Чистое изменение резерва	(3 432)	(244)	206	(3 470)	(114)	35	509	430
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	(328)	(328)	-	-	(328)	(328)
Кредиты на покупку автомобилей на 31 декабря 2024 года	23 799	1 395	1 517	26 711	337	126	1 212	1 675
Ипотечные кредиты на 1 января 2024 года	5 807	718	331	6 856	20	25	276	321
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 3 в Этап 2)	(164)	164	-	-	(2)	2	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(25)	(58)	83	-	-	(5)	5	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	178	(174)	(4)	-	9	(8)	(1)	-
Вновь созданные или приобретенные	912	-	-	912	3	-	-	3
Прекращение признания в течение периода	(249)	(55)	(228)	(532)	(2)	(3)	(214)	(219)
Чистое изменение резерва	(539)	(50)	178	(411)	(10)	5	242	237
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	(125)	(125)	-	-	(125)	(125)
Ипотечные кредиты на 31 декабря 2024 года	5 920	545	235	6 700	18	16	183	217

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Потребительские кредиты на 1 января 2024 года	4 173	181	295	4 649	111	24	253	388
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 3 в Этап 2)	(244)	244	-	-	(18)	18	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(163)	(39)	202	-	(8)	(13)	21	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 в Этап 1)	55	(55)	-	-	3	(3)	-	-
Вновь созданные или приобретенные	2 104	-	-	2 104	71	-	-	71
Прекращение признания в течение периода	(488)	(22)	(95)	(605)	(14)	(3)	(85)	(102)
Чистое изменение резерва	(859)	(56)	75	(840)	(8)	19	202	213
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	(57)	(57)	-	-	(57)	(57)
Потребительские кредиты на 31 декабря 2024 года	4 578	253	420	5 251	137	42	334	513
Кредиты на образование на 1 января 2024 года	2	1	-	3	-	-	-	-
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 в Этап 1)	1	(1)	-	-	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистое изменение резерва	(2)	-	-	(2)	-	-	-	-
Кредиты на образование на 31 декабря 2024 года	1	-	-	1	-	-	-	-
Итого по состоянию на 1 января 2024 года	89 988	2 315	3 993	96 296	1 408	166	3 465	5 039
Итого по состоянию на 31 декабря 2024 года	113 393	2 268	4 203	119 864	1 495	199	3 737	5 431

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества кредитов клиентам на 31 декабря 2024 года на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по этапам для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. Балансовая стоимость активов, представленная в таблице ниже, отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

	31 декабря 2024 года			Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	
Кредиты, выданные юридическим лицам				
– высокое качество	2 225	-	-	2 225
– стандартное качество	33 811	-	-	33 811
– ниже стандартного качества	-	75	2 031	2 106
Валовая балансовая стоимость	36 036	75	2 031	38 142
Оценочный резерв под кредитные убытки	(735)	(15)	(2 008)	(2 758)
Балансовая стоимость	35 301	60	23	35 384
Факторинг				
– высокое качество	34 198	-	-	34 198
– стандартное качество	7 857	-	-	7 857
– ниже стандартного качества	1 004	-	-	1 004
Валовая балансовая стоимость	43 059	-	-	43 059
Оценочный резерв под кредитные убытки	(268)	-	-	(268)
Балансовая стоимость	42 791	-	-	42 791
Кредиты на покупку автомобилей				
– стандартное качество	23 337	1 050	9	24 396
– ниже стандартного качества	462	345	1 508	2 315
Валовая балансовая стоимость	23 799	1 395	1 517	26 711
Оценочный резерв под кредитные убытки	(337)	(126)	(1 212)	(1 675)
Балансовая стоимость	23 462	1 269	305	25 036
Ипотечные кредиты				
– стандартное качество	5 790	454	4	6 248
– ниже стандартного качества	130	91	231	452
Валовая балансовая стоимость	5 920	545	235	6 700
Оценочный резерв под кредитные убытки	(18)	(16)	(183)	(217)
Балансовая стоимость	5 902	529	52	6 483
Потребительские кредиты				
– стандартное качество	4 500	170	1	4 671
– ниже стандартного качества	78	83	419	580
Валовая балансовая стоимость	4 578	253	420	5 251
Оценочный резерв под кредитные убытки	(137)	(42)	(334)	(513)
Балансовая стоимость	4 441	211	86	4 738
Кредиты на образование				
– стандартное качество	1	-	-	1
Валовая балансовая стоимость	1	-	-	1
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	-	-
Балансовая стоимость	1	-	-	1
Итого кредиты клиентам (валовая балансовая стоимость)	113 393	2 268	4 203	119 864
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 495)	(199)	(3 737)	(5 431)
Итого кредиты клиентам (балансовая стоимость)	111 898	2 069	466	114 433

Группа анализирует кредиты на предмет обесценения на регулярной основе. Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных, или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов более подробно представлены в примечании 29.

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным залоговым обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным залоговым обеспечением»).

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2024 года представлено в таблице ниже:

	<i>Активы с избыточным обеспечением</i>		<i>Активы с недостаточным обеспечением</i>	
	<i>Балансовая сумма активов</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения</i>	<i>Балансовая сумма активов</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения</i>
	Кредиты на покупку автомобилей	22 436	41 626	4 275
Факторинг	7 599	7 599	35 460	-
Ипотечные кредиты	6 511	15 805	189	29
Кредиты, выданные крупным предприятиям	1 147	1 938	36 984	5 403
Потребительские кредиты	8	40	5 243	119
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	-	-	11	-
Кредиты на образование	-	-	1	-
Всего кредитов, выданных клиентам	37 701	67 008	82 163	9 311

По состоянию на 31 декабря 2024 года кредиты клиентам ни по одному контрагенту не превышали 5% от величины капитала на конец отчетного периода.

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в Российской Федерации, осуществляющим деятельность в следующих отраслях экономики:

	<i>31 декабря 2024 года</i>
Торговля	47 955
Физические лица	38 663
Промышленное производство	10 495
Лизинг и финансовый сектор	8 697
Недвижимость и строительство	6 123
Транспорт	3 082
Связь	897
Сфера услуг	211
Сельское хозяйство, лесопромышленный и деревообрабатывающий комплекс	-
Прочее	3 741
Итого кредиты клиентам до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	119 864
Оценочный резерв под кредитные убытки	(5 431)
Итого кредиты клиентам	114 433

6.3 Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах в том числе:		
– российские банки	64 477	72 149
– иностранные банки	2 391	1 365
Прочие размещенные средства	1 717	1 953
Итого до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	68 585	75 467
Оценочный резерв под кредитные убытки	(311)	(351)
Итого депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	68 274	75 116

По состоянию на 31 декабря 2025 года прочие размещенные средства включают денежные средства, ограниченные в использовании, в сумме 411 млн руб. за вычетом резерва (на 31 декабря 2024 года: 517 млн руб.). Остатки денежных средств, использование которых ограничено, включают в том числе средства, возникшие в связи с задержкой исполнения обязательств со стороны контрагента (Примечание 5).

По состоянию на 31 декабря 2025 года размещенные средства в двух кредитных организациях превышают 5% от величины капитала на конец отчетного периода и в совокупности составляют 47 631 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: в двух кредитных организациях в сумме 49 816 млн руб.).

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в соответствии с условиями Соглашения о ПВУ в целях гарантирования расчетов при ПВУ по договорам ОСАГО, а также в целях гарантирования расчетов в соответствии с Соглашением о перестраховочном пуле для перестрахования рисков гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на объекте (ОСОПО) и Соглашением о перестраховочном пуле для перестрахования рисков гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров (ОСГОП) Группа разместила средства на счета гарантийного фонда платежной системы в одном российском банке, имеющим кредитный рейтинг АКРА уровня AA+(RU). По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма данных размещенных средств составила 1 235 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 1 127 млн руб.). Ставки по указанным размещениям соответствуют стандартным условиям начисления процентов на остаток счета гарантийного фонда платежной системы.

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по депозитам в кредитных организациях и банках-нерезидентах представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах и прочие размещенные средства на 1 января 2024 года	56 597	28	264	56 889	255	1	215	471
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	72 332	-	-	72 332	(26)	(1)	-	(27)
Прекращение признания в течение периода	(54 865)	(28)	-	(54 893)	(166)	-	-	(166)
Изменения в начисленных процентах	1 001	-	19	1 020	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	3	-	68	71
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	119	-	-	119	2	-	-	2
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах и прочие размещенные средства на 31 декабря 2024 года	75 184	-	283	75 467	68	-	283	351

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах и прочие размещенные средства на 1 января 2025 года	75 184	-	283	75 467	68	-	283	351
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	50 994	-	-	50 994	160	-	-	160
Прекращение признания в течение периода	(56 810)	-	130	(56 680)	(49)	-	130	81
Изменения в начисленных процентах	-	-	(37)	(37)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
Выбытие дочерней компании	(706)	-	(242)	(948)	-	-	(242)	(242)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	(211)	-	-	(211)	(1)	-	-	(1)
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах и прочие размещенные средства на 31 декабря 2025 года	68 451	-	134	68 585	178	-	133	311

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по этапам для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. Балансовая стоимость депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах, представленная в таблице ниже, отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

	31 декабря 2025 года				31 декабря 2024 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах и прочие размещенные средства								
– высокое качество	35 070	-	-	35 070	50 542	-	279	50 821
– стандартное качество	31 963	-	-	31 963	23 592	-	-	23 592
– ниже стандартного качества	1 418	-	134	1 552	1 050	-	4	1 054
Валовая балансовая стоимость	68 451	-	134	68 585	75 184	-	283	75 467
Оценочный резерв под кредитные убытки	(178)	-	(133)	(311)	(68)	-	(283)	(351)
Балансовая стоимость	68 273	-	1	68 274	75 116	-	-	75 116

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

6.4 Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости, состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Займы выданные	6 942	1 448
Расчеты по брокерским и конверсионным операциям	566	1 499
Задолженность за реализованные акции	514	363
Прочая дебиторская задолженность	19 063	5 136
Итого до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	27 085	8 446
Оценочный резерв под кредитные убытки	(5 961)	(5 301)
Итого займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	21 124	3 145

По состоянию на 31 декабря 2025 года прочая дебиторская задолженность по одному контрагенту превышает 5% от величины капитала на конец отчетного периода и составляет 12 552 млн.руб (по состоянию на 31 декабря 2024 года займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность ни по одному контрагенту не превышала 5%).

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность не являются предметом залога.

На 31 декабря 2025 года в состав займов включены займы в сумме 79 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 73 млн руб.), имеющие залоговое обеспечение в виде объектов недвижимого имущества.

В составе прочей дебиторской задолженности отражена задолженность по выплатам по ценным бумагам, вызванная задержкой исполнения обязательств международными расчетно-клиринговыми центрами, использование которой ограничено. Сумма задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 995 млн руб., резерв под ожидаемые кредитные убытки 995 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 1 462 млн руб., резерв 1 447 млн руб.). Также в составе прочей дебиторской задолженности отражена задолженность по расчетам с иностранным эмитентом ценных бумаг, вызванная задержкой исполнения обязательств со стороны эмитента, в сумме 665 млн руб., резерв под ожидаемые кредитные убытки 509 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 2 395 млн руб., резерв 2 191 млн руб.).

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности за 2025 год представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Займы выданные на 1 января 2025 года	1 436	-	12	1 448	1 296	-	14	1 310
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	5 398	-	10	5 408	686	-	10	696
Прекращение признания в течение периода	(84)	-	-	(84)	(24)	-	-	(24)
Изменения в начисленных процентах	340	-	-	340	-	-	-	-
Прочие изменения	-	-	-	-	30	-	-	30
Выбытие дочерней компании	(135)	-	-	(135)	(7)	-	-	(7)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	(23)	-	(12)	(35)	(1)	-	(10)	(11)
Займы выданные на 31 декабря 2025 года	6 932	-	10	6 942	1 980	-	14	1 994
Задолженность за реализованные акции на 1 января 2025 года	363	-	-	363	4	-	-	4
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	255	-	-	255	255	-	-	255
Прекращение признания в течение периода	(152)	-	-	(152)	(6)	-	-	(6)
Изменения в начисленных процентах	48	-	-	48	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	48	-	-	48
Задолженность за реализованные акции на 31 декабря 2025 года	514	-	-	514	301	-	-	301
Расчеты по брокерским и конверсионным операциям на 1 января 2025 года	1 499	-	-	1 499	-	-	-	-
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	30	-	-	30	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(859)	-	-	(859)	-	-	-	-
Выбытие дочерней компании	(104)	-	-	(104)	-	-	-	-
Расчеты по брокерским и конверсионным операциям на 31 декабря 2025 года	566	-	-	566	-	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность на 1 января 2025 года	932	-	4 204	5 136	2	-	3 985	3 987
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 во Этап 2)	(12 552)	12 552	-	-	(1 883)	1 883	-	-
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 3 в Этап 2)	-	1 530	(1 530)	-	-	1 530	(1 530)	-
Вновь созданные или приобретенные	14 676	-	(27)	14 649	1 882	-	8	1 890
Прекращение признания в течение периода	-	-	(198)	(198)	-	-	(219)	(219)
Выбытие дочерней компании	-	-	(182)	(182)	-	-	(182)	(182)
Прочие изменения	-	-	(233)	(233)	-	(1 516)	(186)	(1 702)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	(61)	(61)	-	-	(61)	(61)
Курсовые разницы и прочие изменения	-	-	(48)	(48)	-	-	(47)	(47)
Прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2025 года	3 056	14 082	1 925	19 063	1	1 897	1 768	3 666
Итого по состоянию на 1 января 2025 года	4 230	-	4 216	8 446	1 302	-	3 999	5 301
Итого по состоянию на 31 декабря 2025 года	11 068	14 082	1 935	27 085	2 282	1 897	1 782	5 961

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности за 2024 год представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Займы выданные на 1 января 2024 года	1 348	-	360	1 708	11	-	260	271
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	71	-	-	71	1 282	-	-	1 282
Прекращение признания в течение периода	-	-	(102)	(102)	-	-	-	-
Изменения в начисленных процентах	9	-	-	9	3	-	-	3
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	(246)	(246)	-	-	(246)	(246)
Курсовые разницы и прочие изменения	8	-	-	8	-	-	-	-
Займы выданные на 31 декабря 2024 года	1 436	-	12	1 448	1 296	-	14	1 310
Задолженность за реализованные акции на 1 января 2024 года	703	-	-	703	7	-	-	7
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Прекращение признания в течение периода	(340)	-	-	(340)	(3)	-	-	(3)
Вновь созданные или приобретенные								
Задолженность за реализованные акции на 31 декабря 2024 года	363	-	-	363	4	-	-	4
Расчеты по брокерским и конверсионным операциям на 1 января 2024 года	268	-	-	268	-	-	-	-
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	1 291	-	-	1 291	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(60)	-	-	(60)	-	-	-	-
Расчеты по брокерским и конверсионным операциям на 31 декабря 2024 года	1 499	-	-	1 499	-	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность на 1 января 2024 года	835	-	6 203	7 038	3	-	5 453	5 456
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	99	-	283	382	1	-	283	284
Перевод в обесцененные активы (из Этапа 2 и в Этап 3)								
Прекращение признания в течение периода	(2)	-	(2 520)	(2 522)	(2)	-	(2 449)	(2 451)
Изменения в начисленных процентах	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие изменения	-	-	239	239	-	-	699	699
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	(21)	(21)	-	-	(21)	(21)
Курсовые разницы и прочие изменения	-	-	20	20	-	-	20	20
Прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2024 года	932	-	4 204	5 136	2	-	3 985	3 987
Итого по состоянию на 1 января 2024 года	3 154	-	6 563	9 717	21	-	5 713	5 734
Итого по состоянию на 31 декабря 2024 года	4 230	-	4 216	8 446	1 302	-	3 999	5 301

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по этапам для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. Балансовая стоимость активов, представленная в таблице ниже, отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

	31 декабря 2025 года				31 декабря 2024 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Займы выданные								
– стандартное качество	2 500	-	-	2 500	73	-	-	73
– ниже стандартного качества	4 432	-	10	4 442	1 363	-	12	1 375
Валовая балансовая стоимость	6 932	-	10	6 942	1 436	-	12	1 448
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 980)	-	(14)	(1 994)	(1 296)	-	(14)	(1 310)
Балансовая стоимость	4 952	-	(4)	4 948	140	-	(2)	138
Задолженность за реализованные акции								
– ниже стандартного качества	514	-	-	514	363	-	-	363
Валовая балансовая стоимость	514	-	-	514	363	-	-	363
Оценочный резерв под кредитные убытки	(301)	-	-	(301)	(4)	-	-	(4)
Балансовая стоимость	213	-	-	213	359	-	-	359
Расчеты по брокерским и конверсионным операциям								
– высокое качество	1	-	-	1	542	-	-	542
– стандартное качество	565	-	-	565	13	-	-	13
– ниже стандартного качества	-	-	-	-	944	-	-	944
Валовая балансовая стоимость	566	-	-	566	1 499	-	-	1 499
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость	566	-	-	566	1 499	-	-	1 499
Прочая дебиторская задолженность								
– высокое качество	2 797	-	-	2 797	806	-	-	806
– стандартное качество	-	-	823	823	-	-	1 221	1 221
– ниже стандартного качества	259	14 082	1 102	15 443	126	-	2 983	3 109
Валовая балансовая стоимость	3 056	14 082	1 925	19 063	932	-	4 204	5 136
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1)	(1 897)	(1 768)	(3 666)	(2)	-	(3 985)	(3 987)
Балансовая стоимость	3 055	12 185	157	15 397	930	-	219	1 149
Итого займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)	11 068	14 082	1 935	27 085	4 230	-	4 216	8 446
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2 282)	(1 897)	(1 782)	(5 961)	(1 302)	-	(3 999)	(5 301)
Итого займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)	8 786	12 185	153	21 124	2 928	-	217	3 145

6.5 Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены следующими позициями:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<i>Финансовые активы, находящиеся в собственности Группы</i>		
Корпоративные облигации	59 912	48 532
Российские государственные облигации	26 327	16 464
Муниципальные облигации	2 234	1 501
Векселя	374	374
Государственные облигации стран СНГ	863	915
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, находящиеся в собственности Группы	89 710	67 786
<i>Финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>		
Государственные облигации стран СНГ	2 283	1 055
Корпоративные облигации	284	-
Российские государственные облигации	-	1 501
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные без прекращения признания	2 567	2 556
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	92 277	70 342
Оценочный резерв под кредитные убытки	(506)	(490)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	91 771	69 852
– <i>финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>	2 567	2 556

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Финансовые активы, переданные без прекращения признания, представляют собой дебиторскую задолженность по сделкам «РЕПО» с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, в отношении которых принимающая сторона имеет право в силу договора или сложившейся практики продать или перезаложить данные ценные бумаги.

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за 2025 год представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Корпоративные облигации на 1 января 2025 года	48 532	-	-	48 532	87	-	-	87
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	28 987	-	-	28 987	47	-	-	47
Прекращение признания в течение периода	(15 136)	-	-	(15 136)	(21)	-	-	(21)
Изменения в начисленных процентах	2 217	-	-	2 217	(3)	-	-	(3)
Выбытие дочерней компании	(153)	-	-	(153)	(1)	-	-	(1)
Прочие изменения	(4 231)	-	-	(4 231)	(16)	-	-	(16)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	(20)	-	-	(20)	-	-	-	-
Корпоративные облигации на 31 декабря 2025 года	60 196	-	-	60 196	93	-	-	93
Российские государственные облигации на 1 января 2025 года	17 965	-	-	17 965	-	-	-	-
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	11 404	-	-	11 404	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(191)	-	-	(191)	-	-	-	-
Изменения в начисленных процентах	2 675	-	-	2 675	-	-	-	-
Выбытие дочерней компании	(1 551)	-	-	(1 551)	-	-	-	-
Прочие изменения	(3 975)	-	-	(3 975)	-	-	-	-
Российские государственные облигации на 31 декабря 2025 года	26 327	-	-	26 327	-	-	-	-
Муниципальные облигации на 1 января 2025 года	1 501	-	-	1 501	2	-	-	2
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	1 193	-	-	1 193	2	-	-	2
Прекращение признания в течение периода	(160)	-	-	(160)	(1)	-	-	(1)
Изменения в начисленных процентах	(300)	-	-	(300)	-	-	-	-
Муниципальные облигации на 31 декабря 2025 года	2 234	-	-	2 234	3	-	-	3
Векселя на 1 января 2025 года	-	-	374	374	-	-	374	374
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Изменения в начисленных процентах	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	-	-	-	-
Векселя на 31 декабря 2025 года	-	-	374	374	-	-	374	374
Государственные облигации стран СНГ на 1 января 2025 года	1 970	-	-	1 970	27	-	-	27
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	1 631	-	-	1 631	23	-	-	23
Прекращение признания в течение периода	(21)	-	-	(21)	-	-	-	-
Изменения в начисленных процентах	27	-	-	27	(9)	-	-	(9)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	(461)	-	-	(461)	(5)	-	-	(5)
Государственные облигации стран СНГ на 31 декабря 2025 года	3 146	-	-	3 146	36	-	-	36
Итого по состоянию на 1 января 2025 года	69 968	-	374	70 342	116	-	374	490
Итого по состоянию на 31 декабря 2025 года	91 903	-	374	92 277	132	-	374	506

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за 2024 год представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Корпоративные облигации на 1 января 2024 года	38 791	-	-	38 791	89	-	-	89
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	32 329	-	-	32 329	65	-	-	65
Прекращение признания в течение периода	(15 293)	-	-	(15 293)	(34)	-	-	(34)
Изменения в начисленных процентах	(1 716)	-	-	(1 716)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(17)	-	-	(17)
Прочие изменения	(5 579)	-	-	(5 579)	(16)	-	-	(16)
Корпоративные облигации на 31 декабря 2024 года	48 532	-	-	48 532	87	-	-	87
Российские государственные облигации на 1 января 2024 года	22 253	-	-	22 253	23	-	-	23
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	6 698	-	-	6 698	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(6 194)	-	-	(6 194)	(15)	-	-	(15)
Изменения в начисленных процентах	(702)	-	-	(702)	-	-	-	-
Прочие изменения	(4 090)	-	-	(4 090)	(8)	-	-	(8)
Российские государственные облигации на 31 декабря 2024 года	17 965	-	-	17 965	-	-	-	-
Муниципальные облигации на 1 января 2024 года	1 367	-	-	1 367	2	-	-	2
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	461	-	-	461	1	-	-	1
Прекращение признания в течение периода	(170)	-	-	(170)	(1)	-	-	(1)
Изменения в начисленных процентах	(157)	-	-	(157)	-	-	-	-
Муниципальные облигации на 31 декабря 2024 года	1 501	-	-	1 501	2	-	-	2
Векселя на 1 января 2024 года	-	-	377	377	-	-	377	377
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Изменения в начисленных процентах	-	-	(3)	(3)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Векселя на 31 декабря 2024 года	-	-	374	374	-	-	374	374
Государственные облигации стран СНГ на 1 января 2024 года	740	-	-	740	5	-	-	5
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	1 295	-	-	1 295	18	-	-	18
Прекращение признания в течение периода	(268)	-	-	(268)	(1)	-	-	(1)
Изменения в начисленных процентах	7	-	-	7	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	2	-	-	2
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	196	-	-	196	3	-	-	3
Государственные облигации стран СНГ на 31 декабря 2024 года	1 970	-	-	1 970	27	-	-	27
Итого по состоянию на 1 января 2024 года	63 151	-	377	63 528	119	-	377	496
Итого по состоянию на 31 декабря 2024 года	69 968	-	374	70 342	116	-	374	490

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по этапам для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. Балансовая стоимость активов, представленная в таблице ниже, отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

	31 декабря 2025 года				31 декабря 2024 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Корпоративные облигации								
– высокое качество	32 597	-	-	32 597	22 679	-	-	22 679
– стандартное качество	27 599	-	-	27 599	25 853	-	-	25 853
– ниже стандартного качества	-	-	-	-	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	60 196	-	-	60 196	48 532	-	-	48 532
Оценочный резерв под кредитные убытки	(93)	-	-	(93)	(87)	-	-	(87)
Балансовая стоимость	60 103	-	-	60 103	48 445	-	-	48 445
Российские государственные облигации								
– высокое качество	26 327	-	-	26 327	17 965	-	-	17 965
Валовая балансовая стоимость	26 327	-	-	26 327	17 965	-	-	17 965
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость	26 327	-	-	26 327	17 965	-	-	17 965
Муниципальные облигации								
– высокое качество	2 173	-	-	2 173	1 411	-	-	1 411
– стандартное качество	61	-	-	61	90	-	-	90
Валовая балансовая стоимость	2 234	-	-	2 234	1 501	-	-	1 501
Оценочный резерв под кредитные убытки	(3)	-	-	(3)	(2)	-	-	(2)
Балансовая стоимость	2 231	-	-	2 231	1 499	-	-	1 499
Векселя								
– ниже стандартного качества	-	-	374	374	-	-	374	374
Валовая балансовая стоимость	-	-	374	374	-	-	374	374
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(374)	(374)	-	-	(374)	(374)
Балансовая стоимость	-	-	-	-	-	-	-	-
Государственные облигации стран СНГ								
- высокое качество	76	-	-	76	76	-	-	76
- стандартное качество	3 070	-	-	3 070	1 894	-	-	1 894
Валовая балансовая стоимость	3 146	-	-	3 146	1 970	-	-	1 970
Оценочный резерв под кредитные убытки	(36)	-	-	(36)	(27)	-	-	(27)
Балансовая стоимость	3 110	-	-	3 110	1 943	-	-	1 943
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (валовая балансовая стоимость)	91 903	-	374	92 277	69 968	-	374	70 342
Оценочный резерв под кредитные убытки	(132)	-	(374)	(506)	(116)	-	(374)	(490)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (балансовая стоимость)	91 771	-	-	91 771	69 852	-	-	69 852

По состоянию на 31 декабря 2025 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, выпущенные двумя контрагентами, превышают 5% от величины капитала на отчетную дату и в совокупности составляют 39 031 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: двумя контрагентами в сумме 33 538 млн руб.)

По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в сумме 5 647 млн руб. имеют залоговое обеспечение в виде поручительства (на 31 декабря 2024 года: 2 377 млн руб.).

6.6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	28 696	23 390
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (при первоначальном признании)	9 205	5 847
Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	19	37
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	37 920	29 274

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно) состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Корпоративные облигации	20 124	16 282
Корпоративные акции	4 420	2 366
Российские государственные облигации	3 590	4 591
Муниципальные облигации	562	151
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	28 696	23 390

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (при первоначальном признании) состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Корпоративные облигации	8 511	4 814
Российские государственные облигации	687	1 020
Муниципальные облигации	7	13
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	9 205	5 847

Условная и балансовая суммы требований по производным финансовым инструментам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно), представлены ниже:

	<i>31 декабря 2025 года</i>		<i>31 декабря 2024 года</i>	
	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Балансовая стоимость Актив</i>	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Балансовая стоимость Актив</i>
Свопы, базовым активом которых является процентные ставки	-	-	5 989	15
Опционы, базовым активом которых являются другие активы	1 147	19	1 117	22
Итого производные финансовые инструменты	1 147	19	7 106	37

По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, выпущенные контрагентом и превышающие 5% от величины капитала на эту дату, отсутствуют (на 31 декабря 2024 года: отсутствовали).

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются по справедливой стоимости, которая также отражает соответствующее списание, связанное с кредитным риском, и предоставляет наиболее точную информацию о максимальном кредитном риске Группы.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеют обеспечения и не являются предоставленными в качестве обеспечения.

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

6.7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря</i> <i>2025 года</i>	<i>31 декабря</i> <i>2024 года</i>
<i>Находящиеся в собственности Группы</i>		
Корпоративные облигации	66 772	57 365
Российские государственные облигации	25 388	26 277
Государственные облигации стран СНГ	2 565	2 425
Муниципальные облигации	110	218
Корпоративные акции	36	217
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Группы	94 871	86 502
<i>Финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>		
Государственные облигации стран СНГ	642	1 062
Российские государственные облигации	-	492
Корпоративные облигации	-	472
Итого долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные без прекращения признания	642	2 026
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	95 513	88 528

По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, выпущенные одним контрагентом и превышающие 5% от величины капитала на конец отчетного периода, и в совокупности составляют 22 890 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: одним контрагентом в сумме 22 551 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года нет ценных бумаг, переданных в обеспечение по клиринговым сертификатам участия (КСУ) (на 31 декабря 2024 года – государственные облигации). Информация о сделках с КСУ представлена в Примечании 12.1.

По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в сумме 2 727 млн руб. имеют залоговое обеспечение в существенной части в виде ипотечных кредитов (на 31 декабря 2024 года: 2 863 млн руб.).

Финансовые активы, переданные без прекращения признания, представляют собой дебиторскую задолженность по сделкам «РЕПО» с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в отношении которых принимающая сторона имеет право в силу договора или сложившейся практики продать или перезаложить данные ценные бумаги.

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по финансовым активам, оцениваемым через прочий совокупный доход за 2025 год, представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Корпоративные облигации на 1 января 2025 года	61 652	27	10	61 689	104	-	9	113
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)								
Вновь созданные или приобретенные	31 184	-	-	31 184	40	-	-	40
Прекращение признания в течение периода	(21 618)	(27)	-	(21 645)	(36)	-	-	(36)
Изменения в начисленных процентах	14	-	-	14	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки								
Выбытие дочерней компании	(1 825)	-	-	(1 825)	(4)	-	-	(4)
Прочие изменения	(1 781)	-	(2)	(1 783)	(10)	-	(2)	(12)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	(91)	-	-	(91)	-	-	-	-
Корпоративные облигации на 31 декабря 2025 года	67 535	-	8	67 543	94	-	7	101
Российские государственные облигации на 1 января 2025 года	27 730	-	-	27 730	-	-	-	-
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	4 287	-	-	4 287	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(4 840)	-	-	(4 840)	-	-	-	-
Изменения в начисленных процентах	(110)	-	-	(110)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки								
Выбытие дочерней компании	(3 975)	-	-	(3 975)	-	-	-	-
Прочие изменения	2 316	-	-	2 316	-	-	-	-
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	-	-	-	-	-	-	-	-
Российские государственные облигации на 31 декабря 2025 года	25 408	-	-	25 408	-	-	-	-
Государственные облигации стран СНГ на 1 января 2025 года	4 221	-	-	4 221	16	-	-	16
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	438	-	-	438	7	-	-	7
Прекращение признания в течение периода	(791)	-	-	(791)	(9)	-	-	(9)
Изменения в начисленных процентах	4	-	-	4	-	-	-	-
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	(274)	-	-	(274)	-	-	-	-
Государственные облигации стран СНГ на 31 декабря 2025 года	3 598	-	-	3 598	14	-	-	14
Муниципальные облигации на 1 января 2025 года	229	-	-	229	-	-	-	-
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	31	-	-	31	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(150)	-	-	(150)	-	-	-	-
Изменения в начисленных процентах	(1)	-	-	(1)	-	-	-	-
Муниципальные облигации на 31 декабря 2025 года	109	-	-	109	-	-	-	-
Итого по состоянию на 1 января 2025 года	93 832	27	10	93 869	120	-	9	129
Итого по состоянию на 31 декабря 2025 года	96 650	-	8	96 658	108	-	7	115

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по финансовым активам, оцениваемым через прочий совокупный доход за 2024 год, представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Корпоративные облигации на 1 января 2024 года	64 358	-	262	64 620	105	-	262	367
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(27)	27	-	-	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные	26 448	-	-	26 448	58	-	-	58
Прекращение признания в течение периода	(30 028)	(1)	(252)	(30 281)	(51)	-	(253)	(304)
Изменения в начисленных процентах	359	-	-	359	(1)	-	-	(1)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(7)	-	-	(7)
Прочие изменения	490	1	-	491	-	-	-	-
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	52	-	-	52	-	-	-	-
Корпоративные облигации на 31 декабря 2024 года	61 652	27	10	61 689	104	-	9	113
Российские государственные облигации на 1 января 2024 года	28 337	-	-	28 337	45	-	-	45
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	9 928	-	-	9 928	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(9 002)	-	-	(9 002)	(41)	-	-	(41)
Изменения в начисленных процентах	(558)	-	-	(558)	(2)	-	-	(2)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Прочие изменения	(975)	-	-	(975)	-	-	-	-
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	-	-	-	-	-	-	-	-
Российские государственные облигации на 31 декабря 2024 года	27 730	-	-	27 730	-	-	-	-
Государственные облигации стран СНГ на 1 января 2024 года	4 062	-	-	4 062	11	-	-	11
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	35	-	-	35	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(77)	-	-	(77)	-	-	-	-
Изменения в начисленных процентах	3	-	-	3	5	-	-	5
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	198	-	-	198	-	-	-	-
Государственные облигации стран СНГ на 31 декабря 2024 года	4 221	-	-	4 221	16	-	-	16
Муниципальные облигации на 1 января 2024 года	324	-	-	324	1	-	-	1
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	142	-	-	142	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(237)	-	-	(237)	(1)	-	-	(1)
Муниципальные облигации на 31 декабря 2024 года	229	-	-	229	-	-	-	-
Итого по состоянию на 1 января 2024 года	97 081	-	262	97 343	162	-	262	424
Итого по состоянию на 31 декабря 2024 года	93 832	27	10	93 869	120	-	9	129

6. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по этапам для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. Валовая балансовая стоимость активов, представленная ниже, отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

	31 декабря 2025 года				31 декабря 2024 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Корпоративные облигации								
– высокое качество	42 256	-	-	42 256	36 411	-	-	36 411
– стандартное качество	25 255	-	-	25 255	25 241	27	-	25 268
– ниже стандартного качества	24	-	8	32	-	-	10	10
Валовая балансовая стоимость	67 535	-	8	67 543	61 652	27	10	61 689
Оценочный резерв под кредитные убытки	(94)	-	(7)	(101)	(104)	-	(9)	(113)
Российские государственные облигации								
– высокое качество	25 408	-	-	25 408	27 730	-	-	27 730
Валовая балансовая стоимость	25 408	-	-	25 408	27 730	-	-	27 730
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	-	-	-	-	-	-
Государственные облигации стран СНГ								
- высокое качество	2 768	-	-	2 768	2 764	-	-	2 764
– стандартное качество	830	-	-	830	1 457	-	-	1 457
Валовая балансовая стоимость	3 598	-	-	3 598	4 221	-	-	4 221
Оценочный резерв под кредитные убытки	(14)	-	-	(14)	(16)	-	-	(16)
Муниципальные облигации								
– высокое качество	101	-	-	101	102	-	-	102
– стандартное качество	8	-	-	8	127	-	-	127
Валовая балансовая стоимость	109	-	-	109	229	-	-	229
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (валовая балансовая стоимость)	96 650	-	8	96 658	93 832	27	10	93 869
Оценочный резерв под кредитные убытки	(108)	-	(7)	(115)	(120)	-	(9)	(129)

7. Прочие активы

Прочие активы состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые активы, в том числе:		
Дебиторская задолженность по страхованию (МСФО 9)	10 752	11 523
Предоплаты по тендерам	530	392
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (ЧИА)	110	168
Расчеты по инвестициям	109	52
Расчеты по обязательному медицинскому страхованию	71	64
Прочее	442	729
Прочие финансовые активы	12 014	12 928
Оценочный резерв под кредитные убытки	(231)	(93)
Итого прочие финансовые активы,	11 783	12 835
Прочие нефинансовые активы, в том числе:		
Прочие предоплаты	2 813	2 550
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	971	1 116
Запасы	750	388
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	225	580
Активы по пенсионному плану с установленными выплатами	23	-
Расчеты по обязательному медицинскому страхованию	5	102
Расходы будущих периодов	2	1 953
Драгоценные металлы	-	556
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	-	422
Прочее	196	168
Прочие нефинансовые активы	4 985	7 835
Резерв под обесценение прочих активов	(243)	(150)
Итого прочие нефинансовые активы	4 742	7 685

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года прочие финансовые активы по уровню кредитного качества относились к финансовым активам с кредитным качеством ниже стандартного.

8. Налогообложение

Расход/(доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Текущие расходы по налогу на прибыль	5 177	11 466
Налог на прибыль, уплаченный за предыдущие отчетные периоды, штрафы, пени по налогу на прибыль	-	5
Изменение отложенных налогов	(3 206)	(5 897)
Влияние выбытия дочерних компаний	1 576	-
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(4)	4
Итого, в том числе:	3 543	5 578
расходы / (доходы) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	1 280	(562)
расходы / (доходы) по налогу на прибыль	2 263	6 140

Материнская компания и ее дочерние компании представляют отдельно налоговые декларации. В 2025 году ставка для российских страховых компаний по налогу на прибыль, не относящаяся к доходу по государственным ценным бумагам, составляла 8% по платежам в федеральный бюджет и 17% по платежам в региональный бюджет (совокупная ставка налога равняется 25%) (в 2024 году: ставка составляла 3% по платежам в федеральный бюджет и 17% по платежам в региональный бюджет, совокупная ставка – 20%), ставка федерального налога в отношении процентного дохода по государственным ценным бумагам, а также в отношении процентного дохода по облигациям российских организаций (за исключением облигаций иностранных организаций, признаваемых налоговыми резидентами Российской Федерации), которые на соответствующие даты признания процентного дохода по ним признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, номинированным в рублях и эмитированным в период с 1 января 2017 года по 31 декабря 2024 года включительно, составила 15%, по дивидендному доходу – 13% и 0%, в зависимости от процента и срока участия. Начиная с 2012 года ставка налога на прибыль для российских компаний, осуществляющих медицинскую деятельность, может составлять 0% (ООО «Клиника Будь Здоров» применяет ставку налога на прибыль 0% в 2025 и 2024 годах). Совокупная ставка налога для российских компаний иных отраслей в 2025 составляла 25% (в 2024 – 20%).

С 1 января 2025 года ставка налога для российских компаний в соответствии с Федеральным законом № 176-ФЗ от 12 июля 2024 года «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» была увеличена с 20% до 25%.

В 2025 и 2024 годах ставка налога для армянских компаний – 18%, для белорусских страховых компаний – 25%, для бельгийских компаний – 25% (совместное предприятие HOLDING CIS, учитывается в соответствии с методом долевого участия), для кипрских – 12,5%, для киргизских компаний – 10%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли в соответствии с национальным законодательством. Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок, за 2025 год:

	<i>Влияние консолидационных поправок</i>			<i>Итого</i>
	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>ных поправок</i>	
Прибыль до налогообложения	17 096	8 960	(6 320)	19 736
Законодательно установленная ставка налога	25%	10%-25%	-	-
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной базовой ставке	4 268	(38)	-	4 230
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:				
доходы, не принимаемые к налогообложению	(1 277)	(9)	-	(1 286)
расходы, не принимаемые к налогообложению	(2 301)	56	-	(2 245)
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки:				
доходы, ставка по которым отлична от основной	(632)	17	-	(615)
Списание отложенного налогового актива	(217)	-	-	(217)
Налоги, уплаченные за предыдущие отчетные периоды	145	4	-	149
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива, кроме связанных с непризнанными убытками	2	-	-	2
Расход по налогу на прибыль	2 289	(26)	-	2 263

8. Налогообложение (продолжение)

Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок, за 2024 год:

	<i>Влияние консолидационных поправок</i>			<i>Итого</i>
	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>	
Прибыль до налогообложения	38 996	45	(539)	38 502
Законодательно установленная ставка налога	20%	10%-25%	-	-
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной базовой ставке	8 126	43	-	8 169
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:				
доходы, не принимаемые к налогообложению	(425)	36	-	(389)
расходы, не принимаемые к налогообложению	(938)	28	-	(910)
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки:				
доходы, ставка по которым отлична от основной	(312)	1	-	(311)
расходы, ставка по которым отлична от основной	(312)	1	-	(311)
Чистый эффект изменения ставки налога	(1 341)	-	-	(1 341)
Списание отложенного налогового актива	(99)	-	-	(99)
Налоги, уплаченные за предыдущие отчетные периоды	101	10	-	111
Расход по налогу на прибыль	6 050	90	-	6 140

Изменение величины временных разниц в течение 2025 года может быть представлено следующим образом:

	<i>Отражено в составе</i>		<i>Отражено в составе</i>		<i>Влияние изменений обменных курсов валют</i>	
	<i>1 января 2025 года</i>	<i>прибыли или убытка</i>	<i>прочего совокупного дохода</i>	<i>Выбытие дочерних компаний</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Финансовые инструменты	1 376	5 132	(1 529)	(162)	(2)	4 815
Страхование	5 103	(2 313)	322	(32)	(6)	3 074
Прочие активы	191	(178)	-	35	2	50
Прочие обязательства	2 756	(974)	-	(464)	(2)	1 316
Общая сумма отложенного налогового актива	9 426	1 667	(1 207)	(623)	(8)	9 255
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	2 654	167	-	(1 332)	-	1 489
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	12 080	1 834	(1 207)	(1 955)	(8)	10 744
Признанный отложенный налоговый актив	10 304	2 181	-	(1 966)	(4)	10 515
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу						
Кредиты клиентам	46	5	-	(51)	-	-
Основные средства, инвестиционное имущество	954	17	73	(284)	(4)	756
Дочерние компании	1 050	(1 050)	-	-	-	-
Нематериальные активы	185	(23)	-	(44)	-	118
Общая сумма отложенного налогового обязательства	2 235	(1 051)	73	(379)	(4)	874
Признанное отложенное налоговое обязательство	459	(704)	1 280	(390)	-	645
Чистый отложенный налоговый актив	9 845	2 885	(1 280)	(1 576)	(4)	9 870

8. Налогообложение (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение 2024 года может быть представлено следующим образом:

	<i>1 января 2024 года (пересчит. данные)</i>	<i>Отражено в составе прибыли или убытка</i>	<i>Отражено в составе прочего совокупного дохода</i>	<i>Влияние изменений обменных курсов валют</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Финансовые инструменты	940	(450)	883	3	1 376
Страхование	3 707	1 415	(22)	3	5 103
Прочие активы	(3 020)	3 212	-	(1)	191
Прочие обязательства	1 335	1 420	-	1	2 756
Общая сумма отложенного налогового актива	2 962	5 597	861	6	9 426
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	2 500	154	-	-	2 654
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	5 462	5 751	861	6	12 080
Признанный отложенный налоговый актив	4 134	5 564	602	4	10 304
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Средства, привлеченные от кредитных организаций	1	(1)	-	-	-
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	3	(3)	-	-	-
Кредиты клиентам	132	(86)	-	-	46
Основные средства, инвестиционное имущество	577	65	310	2	954
Дочерние компании	840	210	-	-	1 050
Нематериальные активы	167	18	-	-	185
Общая сумма отложенного налогового обязательства	1 720	203	310	2	2 235
Признанное отложенное налоговое обязательство	392	27	40	-	459
Чистый отложенный налоговый актив	3 742	5 537	562	4	9 845

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенного налогового актива по состоянию на 31 декабря 2025 года (отложенного налогового актива по состоянию на 31 декабря 2024 года). Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Руководство Группы признало вычитаемые временные разницы и отложенный налоговый актив в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков в той мере, в которой является вероятным наличие будущей налогооблагаемой прибыли, против которой планируется быть осуществленным зачет неиспользованных налоговых убытков и отложенных налоговых активов.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группой были признаны отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, погашение которых ожидается более чем через 12 месяцев после отчетной даты (на 31 декабря 2024 года: так же).

8. Налогообложение (продолжение)**Условные налоговые обязательства**

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации продолжает усиливаться, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности.

В 2025 и 2024 годах Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства, Группа в полной мере соблюдает правила трансфертного ценообразования и цены, примененные в контролируемых сделках в 2025 и 2024 годах, соответствуют рыночному уровню цен. По запросу налогового органа Группа готова предоставить соответствующую документацию по трансфертному ценообразованию.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

9. Инвестиционное имущество

В состав инвестиционного имущества входят земля и здания. Переоценка инвестиционного имущества по справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года проведена независимыми оценщиками, обладающими необходимыми лицензиями и профессиональной квалификацией.

В 2025 и 2024 годах произошли следующие изменения в инвестиционном имуществе:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Балансовая стоимость на 1 января	2 793	2 551
Поступления	261	160
Чистая прибыль или убыток в результате корректировки справедливой стоимости	67	81
Эффект от приобретения (выбытия) дочерних компаний	(3)	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	(6)	6
Выбытие инвестиционного имущества	(142)	-
Переклассификация объектов инвестиционного имущества в состав основных средств и обратно (Примечание 10)	-	(5)
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 970	2 793

9. Инвестиционное имущество (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для инвестиционного имущества Группы, оценка справедливой стоимости которого относится к 3 Уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)</i>	<i>Обоснованные изменения</i>	<i>Чувствительность оценки справедливой стоимости</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Нефинансовые активы						
Здания и участки	2 803	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного и доходного подходов	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов-аналогов Сопоставимые рыночные ставки аренды за 1 кв. м. объектов-аналогов	42-119 тыс. руб./кв.м. (сравнительный) 1,3 тыс. руб./кв.м. (доходный)	± 10%	± 280
Прочее инвестиционное имущество	167	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках затратного подхода	Справочник оценщика «Общественные здания» (издание КО-ИНВЕСТ, Москва, 2016 год)	Использованные исходные данные не предусматривают наличия диапазона	± 23%	± 38
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 Уровне	2 970					

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для инвестиционного имущества Группы, оценка справедливой стоимости которого относится к 3 Уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)</i>	<i>Обоснованные изменения</i>	<i>Чувствительность оценки справедливой стоимости</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Нефинансовые активы						
Здания и участки	2 628	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного и доходного подходов	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов-аналогов Сопоставимые рыночные ставки аренды за 1 кв. м. объектов-аналогов	27-110 тыс. руб./кв.м. (сравнительный) 1,2 тыс. руб./кв. м. (доходный)	± 10%	± 263
Прочее инвестиционное имущество	165	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках затратного подхода	Справочник оценщика «Общественные здания» (издание КО-ИНВЕСТ, Москва, 2016 год)	Использованные исходные данные не предусматривают наличия диапазона	± 23%	± 37
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 Уровне	2 793					

9. Инвестиционное имущество (продолжение)

В течение 2025 и 2024 годов изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло.

Ввиду отсутствия активного рынка для зданий Группы, оценка их справедливой стоимости включает использование допущений, которые могут не подтверждаться напрямую рыночными ценами и ставками. Определение независимыми оценщиками Группы справедливой стоимости инвестиционного имущества было проведено, в основном, с использованием метода сравнительных продаж, что включает обзор доступных рыночных данных по ценам предложения сравнимых объектов недвижимости и расчет корректировок к этим ценам для отражения разниц между предлагаемыми объектами недвижимости и теми объектами, которыми владеет Группа. Основные допущения в моделях оценки справедливой стоимости включают корректировки к цене аналогичных объектов, площадь конкретных объектов недвижимости Группы.

10. Основные средства и активы в форме права пользования

По состоянию на 31 декабря 2025 года основные средства и активы в форме права пользования включают основные средства в сумме 10 465 млн руб. и активы в форме права пользования в сумме 4 171 млн руб. (31 декабря 2024 года: основные средства в сумме 11 817 млн руб. и активы в форме права пользования в сумме 4 380 млн руб.).

Переоценка зданий по справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года проведена независимыми оценщиками, обладающими необходимыми лицензиями и профессиональной квалификацией.

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость основных средств в категории «Земля и здания», которая была бы отражена, если бы переоценка не проводилась, составила 4 318 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 6 129 млн руб.).

Движение основных средств за 2025 год представлено ниже:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Офисное и компьютерное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость						
По состоянию на 1 января 2025 года	15 807	7 842	462	70	2 257	26 438
Поступления	64	1 510	86	28	89	1 777
Выбытие	-	(145)	(16)	-	-	(161)
Переоценка	1 137	-	-	-	-	1 137
Выбытие дочерних компаний (Убытки)/Восстановление убытков от обесценения	(2 806)	(1 287)	(45)	-	(155)	(4 293)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	-	-	-	(1)	-	(1)
	(268)	(32)	(6)	-	-	(306)
По состоянию на 31 декабря 2025 года	13 934	7 888	481	97	2 191	24 591
Накопленная амортизация						
По состоянию на 1 января 2025 года	7 882	5 831	297	-	611	14 621
Выбытие	-	(53)	(16)	-	(1)	(70)
Амортизационные отчисления	362	555	54	-	137	1 108
Переоценка	656	-	-	-	-	656
Выбытие дочерних компаний	(1 166)	(672)	(26)	-	(102)	(1 966)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(191)	(24)	(8)	-	-	(223)
По состоянию на 31 декабря 2025 года	7 543	5 637	301	-	645	14 126
Остаточная стоимость по состоянию на:						
1 января 2025 года	7 925	2 011	165	70	1 646	11 817
31 декабря 2025 года	6 391	2 251	180	97	1 546	10 465

10. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Движение основных средств за 2024 год представлено ниже:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Офисное и компьютерное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость						
По состоянию на 1 января 2024 года	13 354	7 175	401	91	2 264	23 285
Поступления	761	777	94	(11)	19	1 640
Выбытие	-	(136)	(37)	(9)	(26)	(208)
Перевод в инвестиционное имущество и обратно (Примечание 9)	(1)	-	-	-	-	(1)
Переоценка (Убытки)/Восстановление убытков от обесценения	1 522	-	-	-	-	1 522
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	-	3	-	2	-	5
	171	23	4	(3)	-	195
По состоянию на 31 декабря 2024 года	15 807	7 842	462	70	2 257	26 438
Накопленная амортизация						
По состоянию на 1 января 2024 года	6 482	5 348	271	-	507	12 608
Выбытие	-	(130)	(37)	-	(26)	(193)
Амортизационные отчисления	397	597	59	-	130	1 183
Переоценка	890	-	-	-	-	890
Перевод в инвестиционное имущество и обратно (Примечание 9)	(6)	-	-	-	-	(6)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	119	16	4	-	-	139
По состоянию на 31 декабря 2024 года	7 882	5 831	297	-	611	14 621
Остаточная стоимость по состоянию на:						
1 января 2024 года	6 872	1 827	130	91	1 757	10 677
31 декабря 2024 года	7 925	2 011	165	70	1 646	11 817

Справедливая стоимость земли и зданий относится к 3 Уровню иерархии справедливой стоимости.

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для зданий Группы, оценка справедливой стоимости которых относится к 3 Уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)</i>	<i>Обоснованные изменения</i>	<i>Чувствительность оценки справедливой стоимости</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Нефинансовые активы						
Основные средства		Расчет справедливой стоимости объектов оценки в рамках сравнительного подхода	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв.метр объектов-аналогов	97-119 тыс. руб./кв.м.	± 10%	±639
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 Уровне	6 391					

10. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для зданий Группы, оценка справедливой стоимости которых относится к 3 Уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон	Обоснованные изменения	Чувствительность
				исходных данных (средневзвешенное значение)		оценки справедливой стоимости
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Нефинансовые активы						
Основные средства		Расчет справедливой стоимости объектов оценки в рамках сравнительного подхода	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв. метр объектов-аналогов	109-200 тыс. руб./кв. м.	± 10%	±793
Земля и здания	7 925					
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 Уровне	7 925					

В течение 2025 и 2024 годов изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло.

Ввиду отсутствия активного рынка для зданий Группы, оценка их справедливой стоимости включает использование допущений, которые могут не подтверждаться напрямую рыночными ценами и ставками. Определение независимыми оценщиками Группы справедливой стоимости основных средств было проведено с использованием метода сравнительных продаж, что включает обзор доступных рыночных данных по ценам предложения сравнимых объектов недвижимости и расчет корректировок к этим ценам для отражения разниц между предлагаемыми объектами недвижимости и теми объектами, которыми владеет Группа. Основные допущения в моделях оценки справедливой стоимости включают корректировки к цене аналогичных объектов, площади конкретных объектов недвижимости Группы.

Анализ активов в форме права пользования по классу активов, являющихся предметом аренды, представлен ниже:

	Земля и здания	Прочее	Итого
Балансовая стоимость			
По состоянию на 1 января 2024 года	2 987	213	3 200
Поступления	2 912	11	2 923
Выбытие	(90)	-	(90)
Амортизационные отчисления	(1 464)	(35)	(1 499)
Перевод в чистые инвестиции в аренду	(85)	-	(85)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(69)	-	(69)
По состоянию на 31 декабря 2024 года	4 191	189	4 380
Поступления	2 345	51	2 396
Выбытие	(252)	(116)	(368)
Выбытие дочерних компаний	(642)	(15)	(657)
Амортизационные отчисления	(1 501)	(32)	(1 533)
Перевод в чистые инвестиции в аренду	(43)	-	(43)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(4)	-	(4)
По состоянию на 31 декабря 2025 года	4 094	77	4 171

11. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов представлено ниже:

	<i>Приобретенные НМА</i>		<i>Созданные НМА</i>		<i>Капитальные вложения в НМА</i>	<i>Итого</i>
	<i>Лицензии и программное обеспечение</i>	<i>Прочее</i>	<i>Лицензии и программное обеспечение</i>	<i>Прочее</i>		
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	1 809	805	1 091	-	973	4 678
Первоначальная или переоцененная стоимость	3 008	1 695	1 273	-	973	6 949
Накопленная амортизация	(1 199)	(890)	(182)	-	-	(2 271)
Поступления	80	-	-	-	1 804	1 884
Капитализированные внутренние затраты на разработку	-	-	-	-	41	41
Перевод капитальных вложений в НМА	948	199	141	52	(1 340)	-
Амортизация за период	(421)	(183)	(260)	-	-	(864)
Выбытие (продажа, списание)	(16)	(1)	-	-	-	(17)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	9	-	-	-	2	11
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	2 409	820	972	52	1 480	5 733
Первоначальная или переоцененная стоимость	4 037	1 893	1 414	52	1 480	8 876
Накопленная амортизация	(1 628)	(1 073)	(442)	-	-	(3 143)
Поступления	97	25	-	-	2 224	2 346
Капитализированные внутренние затраты на разработку	-	-	-	-	34	34
Перевод капитальных вложений в НМА	430	450	257	4	(1 141)	-
Амортизация за период	(438)	(226)	(300)	(5)	-	(969)
Выбытие (продажа, списание)	-	(22)	-	-	-	(22)
Выбытие дочерних компаний	(1 316)	-	(19)	-	(190)	(1 525)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(14)	-	-	-	(4)	(18)
Прочее	-	-	-	-	(21)	(21)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	1 168	1 047	910	51	2 382	5 558
Первоначальная или переоцененная стоимость	2 768	2 346	1 645	56	2 382	9 197
Накопленная амортизация	(1 600)	(1 299)	(735)	(5)	-	(3 639)

В состав прочих нематериальных активов входят товарные знаки, клиентские базы.

12. Займы и прочие привлеченные средства

Займы и прочие привлеченные средства состоят из следующих позиций:

	<i>Примечание</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Обязательства			
Задолженность по сделкам «РЕПО»	12.1	3 443	20 062
Средства, привлеченные от юридических лиц, за исключением кредитных организаций	12.2	13	70 456
Средства, привлеченные от физических лиц	12.2	-	32 431
Цифровые финансовые активы	12.2	-	1 003
Средства, привлеченные от кредитных организаций		-	652
Итого займы и прочие привлеченные средства		3 456	124 604

По состоянию на 31 декабря 2024 года задолженность по сделкам «РЕПО» включает операции с клиринговыми сертификатами участия (КСУ) (Примечание 12.1).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа не нарушала условия выплаты основного долга и процентов.

Информация о справедливой стоимости займов и прочих привлеченных средств представлена в Примечании 30.

12.1 Передача финансовых активов

Задолженность по сделкам «РЕПО» состоит из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Операции по сделкам «РЕПО»	3 443	4 347
Операции по сделкам с клиринговыми сертификатами участия (КСУ)	-	15 715
Итого задолженность по сделкам «РЕПО»	3 443	20 062

Операции по сделкам «РЕПО»

Информация о балансовой стоимости финансовых активов, а также связанных с ними обязательств:

	<i>31 декабря 2025 года</i>		<i>31 декабря 2024 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость активов</i>	<i>Балансовая стоимость соответствующих обязательств</i>	<i>Балансовая стоимость активов</i>	<i>Балансовая стоимость соответствующих обязательств</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные без прекращения признания, в том числе:	642	595	2 026	1 904
Государственные облигации стран СНГ	642	595	1 062	986
Российские государственные облигации	-	-	492	462
Корпоративные облигации	-	-	472	456
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные без прекращения признания, в том числе:	2 567	2 848	2 556	2 443
Государственные облигации стран СНГ	2 283	2 591	1 055	1 030
Корпоративные облигации	284	257	-	-
Российские государственные облигации	-	-	1 501	1 413
Операции по сделкам «РЕПО»	3 209	3 443	4 582	4 347

Группа осуществляет операции продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа. Соглашения о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО») представляют собой операции, в рамках которых Группа продает ценную бумагу и одновременно соглашается выкупить ее (или актив, что является по существу тем же самым) по фиксированной цене на определенную дату в будущем.

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Группа получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако, контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве «Финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» (Примечание 6.7) и «Долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости» (Примечание 6.5). Полученные денежные средства отражаются в качестве финансового актива, финансовое обязательство признается в отношении обязательства о возмещении цены покупки данного обеспечения и включается в состав задолженности по сделкам «РЕПО» или средств кредитных организаций. Так как Группа продает договорные права на получение потоков денежных средств от ценных бумаг, у Группы нет способности использовать переданные активы в течение срока действия соглашения.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

Операции по сделкам с клиринговыми сертификатами участия (КСУ)

По состоянию на 31 декабря 2025 года номинальная стоимость КСУ, переданных в обеспечение по сделкам прямого «РЕПО» и их балансовая стоимость связанных обязательств представлена в таблице

	<i>31 декабря 2025 года</i>		<i>31 декабря 2024 года</i>	
	<i>Номинальная стоимость КСУ</i>	<i>Балансовая стоимость связанных обязательств</i>	<i>Номинальная стоимость КСУ</i>	<i>Балансовая стоимость связанных обязательств</i>
Операции по сделкам «РЕПО» с клиринговыми сертификатами участия (КСУ)	-	-	15 715	15 715

12. Передача финансовых активов (продолжение)

Клиринговый сертификат участия – неэмиссионная документарная предъявительская ценная бумага с обязательным централизованным хранением, выдаваемая клиринговой организацией, сформировавшей имущественный пул, и удостоверяющая право ее владельца требовать от клиринговой организации выплаты ее номинальной стоимости при наступлении определенных условий. Указанные права и условия их осуществления должны содержаться в документе, подлежащем обязательному централизованному хранению. Клиринговые сертификаты участия не выдаются на руки владельцу таких ценных бумаг.

Учет и переход прав на клиринговые сертификаты участия осуществляются в соответствии с правилами, установленными Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» для бездокументарных ценных бумаг.

Суммарная номинальная стоимость клиринговых сертификатов участия должна соответствовать определенной в соответствии с договором об имущественном пуле стоимости имущества, переданного этим участником пула в имущественный пул.

КСУ используется для сделок «РЕПО» с центральным контрагентом (ЦК) и позволяет заключать сделки вне взаимных лимитов под гарантии исполнения со стороны Национального Клирингового Центра (НКЦ).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет 4 018 823 541,89 шт. выпущенных КСУ. Стоимость 1 КСУ составляет 1 руб.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в обеспечение по клиринговым сертификатам участия (КСУ) переданы ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в виде государственных облигаций в количестве 54 223 шт. Справедливая стоимость государственных облигаций по МСФО по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 53 млн руб. Группа также передала в обеспечение по КСУ корпоративные облигации, полученные по сделкам «обратного РЕПО» в количестве 1 732 568 шт., а также денежные средства в размере 2 685 млн руб.

Операции по сделкам «обратного РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа совершала операции «обратного РЕПО». Таблица ниже содержит информацию по данным операциям:

	<i>31 декабря 2025 года</i>		<i>31 декабря 2024 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость активов</i>	<i>Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения</i>	<i>Балансовая стоимость активов</i>	<i>Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения</i>
Денежные средства и их эквиваленты	1 830	1 832	30 885	30 658

Информация о справедливой стоимости показателей балансовой стоимости задолженности по сделкам «РЕПО» представлена в Примечании 30.

12.2 Средства, привлеченные от юридических и физических лиц

В состав средств, привлеченных от юридических и физических лиц, включены счета следующих категорий:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Юридические лица	13	70 456
- Срочные депозиты	13	60 000
- Текущие счета	-	10 456
Физические лица	-	32 431
- Срочные депозиты	-	21 764
- Текущие счета	-	10 667
Цифровые финансовые активы	-	1 003
Итого средства клиентов	13	103 890

В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты в любой момент времени, в большинстве случаев с потерей начисленного процентного дохода.

12. Передача финансовых активов (продолжение)

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям экономики:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Физические лица	-	32 431
Лизинг и финансовый сектор	-	26 513
Транспорт	-	20 912
Промышленное производство	-	6 872
Предприятия торговли	-	6 121
Сфера услуг	-	4 783
Недвижимость и строительство	-	4 322
Энергетика	-	1 778
Прочее	13	158
Итого средства клиентов	13	103 890

По состоянию на 31 декабря 2025 года нет средств, привлеченных от юридических лиц, являются обеспечением по ипотечным кредитам физических лиц (на 31 декабря 2024 года: 1 259 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года нет остатков по счетам и депозитам превышающих 5% от величины капитала на конец отчетного периода (на 31 декабря 2024 года: два контрагента, совокупный объем остатков по счетам и депозитам, указанных контрагентов, составлял 25 143 млн руб.).

Информация о справедливой стоимости показателей балансовой стоимости представлена в Примечании 30.

13. Активы и обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования

В таблице ниже представлены обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17:

	<i>31 декабря 2025 года</i>			<i>31 декабря 2024 года</i>		
	<i>Портфели договоров страхова- ния жизни</i>	<i>Портфели договоров страхова- ния иного, чем страхова- ние жизни</i>	<i>Итого</i>	<i>Портфели договоров страхова- ния жизни</i>	<i>Портфели договоров страхова- ния иного, чем страхова- ние жизни</i>	<i>Итого</i>
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:						
оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	31 926	44 679	76 605	25 606	46 483	72 089
рисковая поправка на нефинансовый риск маржа за предусмотренные договором услуги	104	111	215	180	116	296
обязательства, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	-	42 232	42 232	-	44 282	44 282
Компонент убытка	177	2 998	3 175	63	3 410	3 473
Обязательства по возникшим требованиям	1 058	81 071	82 129	1 406	81 260	82 666
Активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков	-	(5)	(5)	-	-	-
Прочее	-	1 456	1 456	-	2 399	2 399
Итого	33 161	130 199	163 360	27 075	133 552	160 627

Группа отдельно представляет балансовую стоимость по портфелям:

- выпущенных договоров страхования, представляющих собой активы;
- выпущенных договоров страхования, представляющих собой обязательства.

13. Активы и обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования (продолжение)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям выпущенных договоров страхования жизни за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии	Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка		
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года, в том числе:	25 605	63	1 408	27 076
- обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года	25 605	63	1 408	27 076
Отражено в консолидированном отчете о финансовых результатах, в том числе:				
- выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	2 616	114	1 106	3 836
- расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, в том числе:	(2 155)	-	-	(2 155)
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	651	102	1 062	1 815
- амортизация аквизиционных денежных потоков	-	102	-	102
- изменение величины обязательств по возникшим требованиям	651	-	-	651
- возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	-	392	392
- финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-	-	670	670
Инвестиционная составляющая	4 120	12	44	4 176
Денежные потоки, в том числе:	(24 622)	-	24 622	-
- страховые премии, полученные	28 326	-	(26 077)	2 249
- выплаты уплаченные	29 221	-	-	29 221
- аквизиционные денежные потоки	-	-	(25 487)	(25 487)
- прочие денежные потоки	(895)	-	-	(895)
	-	-	(590)	(590)
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 года, в том числе:	31 925	177	1 059	33 161
- обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 года	31 925	177	1 059	33 161

13. Активы и обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования (продолжение)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям выпущенных договоров страхования жизни за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии	Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка		
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 1 января 2024 года, в том числе:	27 054	100	1 398	28 552
- обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 1 января 2024 года	27 054	100	1 398	28 552
Отражено в консолидированном отчете о финансовых результатах, в том числе:	1 619	(37)	1 219	2 801
- выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	(3 152)	-	-	(3 152)
- расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, в том числе:	810	(48)	1 130	1 892
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	-	(48)	-	(48)
- амортизация аквизиционных денежных потоков	810	-	-	810
- изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	-	(209)	(209)
- возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	-	1 339	1 339
- финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	3 961	11	89	4 061
Инвестиционная составляющая	(30 454)	-	30 454	-
Денежные потоки, в том числе:	27 385	-	(31 662)	(4 277)
- страховые премии, полученные	28 112	-	-	28 112
- выплаты уплаченные	-	-	(31 662)	(31 662)
- аквизиционные денежные потоки	(640)	-	-	(640)
- прочие денежные потоки	(87)	-	-	(87)
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года, в том числе:	25 605	663	1 408	27 076
- обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года	25 605	663	1 408	27 076

13. Активы и обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования (продолжение)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рискованной поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям выпущенных договоров страхования жизни за год, закончившийся 31 декабря 2025 года без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии:

	<i>Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков</i>	<i>Поправка на нефинансовый риск</i>	<i>Маржа за предусмотренные договором услуги</i>	<i>Итого</i>
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года, в том числе:	25 603	210	1 263	27 076
- обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года	<i>25 603</i>	<i>210</i>	<i>1 263</i>	<i>27 076</i>
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	(362)	1	580	219
- изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	294	(81)	(213)	-
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	72	(28)	1	45
- влияние договоров страхования жизни и выпущенных (принятых) договоров перестрахования жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	(728)	110	792	174
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	(253)	(106)	(591)	(950)
- величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	-	-	(591)	(591)
- изменение рискованной поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	-	(106)	-	(106)
- корректировки на основе опыта	(253)	-	-	(253)
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов: изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к возникшим требованиям	396	(4)	-	392
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	4 035	31	110	4 176
Денежные потоки, в том числе:	2 248	-	-	2 248
- страховые премии, полученные	29 221	-	-	29 221
- выплаты уплаченные	(25 488)	-	-	(25 488)
- аквизиционные денежные потоки	(895)	-	-	(895)
- прочие денежные потоки	(590)	-	-	(590)
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 года, в том числе:	31 667	132	1 362	33 161
- обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 года	<i>31 667</i>	<i>132</i>	<i>1 362</i>	<i>33 161</i>

13. Активы и обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования (продолжение)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рискованной поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям выпущенных договоров страхования жизни за год, закончившийся 31 декабря 2024 года без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии:

	<i>Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков</i>	<i>Поправка на нефинансовый риск</i>	<i>Маржа за предусмотренные договором услуги</i>	<i>Итого</i>
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 1 января 2024 года, в том числе:	27 351	266	935	28 552
- обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 1 января 2024 года	<i>27 351</i>	<i>266</i>	<i>935</i>	<i>28 552</i>
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	(1 061)	90	1 285	314
- изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	(209)	(8)	577	360
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	(152)	(1)	-	(153)
- влияние договоров страхования жизни и выпущенных (принятых) договоров перестрахования жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	(700)	99	708	107
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	(103)	(150)	(1 113)	(1 366)
- величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	-	-	(1 113)	(1 113)
- изменение рискованной поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	-	(150)	-	(150)
- корректировки на основе опыта	(103)	-	-	(103)
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов: изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к возникшим требованиям	(185)	(24)	-	(209)
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	3 878	28	156	4 062
Денежные потоки, в том числе:	(4 277)	-	-	(4 277)
- страховые премии, полученные	28 112	-	-	28 112
- выплаты уплаченные	(31 662)	-	-	(31 662)
- аквизиционные денежные потоки	(640)	-	-	(640)
- прочие денежные потоки	(87)	-	-	(87)
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года, в том числе:	25 603	210	1 263	27 076
- обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года	<i>25 603</i>	<i>210</i>	<i>1 263</i>	<i>27 076</i>

13. Активы и обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений активов, признанных в отношении аквизиционных денежных потоков, по портфелям договоров страхования жизни:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков на начало отчетного периода	-	-
Признание	895	640
Прекращение признания	(895)	(640)
Активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков на конец отчетного периода	-	-

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

	<i>За 2025 год</i>			<i>За 2024 год</i>		
	<i>Необременительные договоры</i>	<i>Обременительные договоры</i>	<i>Итого</i>	<i>Необременительные договоры</i>	<i>Обременительные договоры</i>	<i>Итого</i>
Оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:						
	14 781	13 457	28 238	16 081	11 136	27 217
- аквизиционные денежные потоки	<i>339</i>	<i>293</i>	<i>632</i>	<i>237</i>	<i>(83)</i>	<i>154</i>
Оценка приведенной стоимости будущих денежных притоков	(15 628)	(13 338)	(28 966)	(16 850)	(11 068)	(27 918)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	55	55	110	61	39	100
Маржа за предусмотренные договором услуги	792	-	792	708	-	708
Увеличение (уменьшение) чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования жизни	-	174	174	-	107	107

13. Активы и обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования (продолжение)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям выпущенных договоров страхования иного, чем страхование жизни, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	<u>Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия</u>		<i>Обязательства по возникшим требованиям без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе</i>	<i>Обязательства по возникшим требованиям по группам договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии</i>		<i>Итого</i>
	<i>Без учета компонента убытка</i>	<i>Компонент убытка</i>	<i>распределения премии</i>	<i>Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков</i>	<i>Рисковая поправка на нефинансовый риск</i>	
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года, в том числе:	46 482	3 410	2 175	75 401	3 684	131 152
- обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года	46 482	3 410	2 175	75 401	3 684	131 152
Отражено в консолидированном отчете о финансовых результатах, в том числе:	(144 888)	(412)	4 251	135 366	(245)	(5 928)
- выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	(203 864)	-	-	-	-	(203 864)
- расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, в том числе:	59 161	(488)	3 925	121 906	(881)	183 623
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	-	(488)	-	-	-	(488)
- амортизация аквизиционных денежных потоков	59	-	-	-	-	59
	161	-	-	-	-	161
- изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	-	(179)	43	(4 142)	(4 278)
- возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	-	4	-	3	-
- финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-	-	104	121 863	261	129 228
	(185)	76	326	13 460	636	14 313
Денежные потоки, в том числе:	143 397	-	(4 023)	(135 486)	-	3 888
- страховые премии, полученные	204 765	-	-	-	-	204 765
- выплаты, уплаченные	-	-	(3 387)	(121 459)	-	(124 846)
- аквизиционные денежные потоки	(61 368)	-	-	-	-	(61 368)
- прочие денежные потоки	-	-	(636)	(14 027)	-	(14 663)
Прочее	(130)	-	-	(111)	(6)	(247)
Выбытие дочерних компаний	(45)	-	-	(59)	(13)	(117)
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2025 года, в том числе:	44 816	2 998	2 403	75 111	3 420	128 748
- обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2025 года	44 816	2 998	2 403	75 111	3 420	128 748

13. Активы и обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования (продолжение)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям выпущенных договоров страхования иного, чем страхование жизни, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<u>Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия</u>		<i>Обязательства по возникшим требованиям без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии</i>	<i>Обязательства по возникшим требованиям по группам договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии</i>		<i>Итого</i>
	<i>Без учета компонента убытка</i>	<i>Компонент убытка</i>	<i>распределения премии</i>	<i>Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков</i>	<i>Рисковая поправка на нефинансовый риск</i>	
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 1 января 2024 года, в том числе:	41 354	1 477	2 056	79 481	4 109	128 477
- обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 1 января 2024 года	41 354	1 477	2 056	79 481	4 109	128 477
Отражено в консолидированном отчете о финансовых результатах, в том числе:	(150 950)	1 933	4 139	110 215	(433)	(35 096)
- выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	(204 059)	-	-	-	-	(204 059)
- расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, в том числе:	52 573	1 911	3 971	100 969	(774)	158 650
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	-	1 911	-	-	-	1 911
- амортизация аквизиционных денежных потоков	52 573	-	-	-	-	52 573
- изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	-	75	14 686	(3 145)	11 616
- возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	-	3 896	86 283	2 371	92 550
- финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	536	22	168	9 246	341	10 313
Денежные потоки, в том числе:	155 993	-	(4 020)	(114 378)	-	37 595
- страховые премии, полученные	211 610	-	-	-	-	211 610
- выплаты уплаченные	-	-	(3 581)	(106 900)	-	(110 481)
- аквизиционные денежные потоки	(55 581)	-	-	-	-	(55 581)
- прочие денежные потоки	(36)	-	(439)	(7 478)	-	(7 953)
Прочее	85	-	-	83	8	176
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года, в том числе:	46 482	3 410	2 175	75 401	3 684	131 152
- обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года	46 482	3 410	2 175	75 401	3 684	131 152

13. Активы и обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования (продолжение)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рискованной поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии:

	<i>Оценка приве- денной стоимости будущих денежных потоков</i>	<i>Поправка на нефинан- совый риск</i>	<i>Маржа за преду- смотренные договором услуги</i>	<i>Итого</i>
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года, в том числе:	949	158	1 525	2 632
- обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года	949	158	1 525	2 632
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	157	73	431	661
- изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	416	3	(418)	1
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	565	5	-	570
- влияние договоров страхования жизни и выпущенных (принятых) договоров перестрахования жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	(824)	65	849	90
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	608	(56)	(1 149)	(597)
- величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	-	-	(1 149)	(1 149)
- изменение рискованной поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	-	(56)	-	(56)
- корректировки на основе опыта	608	-	-	608
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов: изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к возникшим требованиям	(137)	(41)	-	(178)
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	625	35	158	818
Денежные потоки, в том числе:	512	-	-	512
- страховые премии, полученные	8 504	-	-	8 504
- выплаты, уплаченные	(3 508)	-	-	(3 508)
- аквизиционные денежные потоки	(4 484)	-	-	(4 484)
Признание активов в виде аквизиционных денежных потоков в составе обязательств	(259)	-	-	(259)
Прочее	(515)	-	-	(515)
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2025 года, в том числе:	1 940	169	965	3 074
- обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2025 года	1 940	169	965	3 074

13. Активы и обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования (продолжение)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рискованной поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии:

	<i>Оценка приве- денной стоимос- ти будущих денеж- ных потоков</i>	<i>Поправка на нефинан- совый риск</i>	<i>Маржа за преду- смот- ренные догово- ром услуги</i>	<i>Активы по аквизи- ционным денеж- ным потокам</i>	<i>Итого</i>
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 1 января 2024 года, в том числе:	3 242	160	1 806	-	5 208
- обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 1 января 2024 года	3 242	160	1 806	-	5 208
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	(552)	109	763	-	320
- изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	64	5	(71)	-	(2)
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	285	(6)	-	-	279
- влияние договоров страхования жизни и выпущенных (принятых) договоров перестрахования жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	(901)	110	834	-	43
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	242	(54)	(1 239)	-	(1 051)
- величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	-	-	(1 239)	-	(1 239)
- изменение рискованной поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	-	(54)	-	-	(54)
- корректировки на основе опыта	242	-	-	-	242
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов:					
изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к возникшим требованиям	118	(75)	-	-	43
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	339	18	195	-	552
Денежные потоки, в том числе:	(1 965)	-	-	-	(1 965)
- страховые премии, полученные	7 127	-	-	-	7 127
- выплаты, уплаченные	(3 581)	-	-	-	(3 581)
- аквизиционные денежные потоки	(5 511)	-	-	-	(5 511)
Признание активов в виде аквизиционных денежных потоков в составе обязательств	(439)	-	-	-	(439)
Прочее	(36)	-	-	-	(36)
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года, в том числе:	949	158	1 525	-	2 632
- обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года	949	158	1 525	-	2 632

13. Активы и обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования (продолжение)

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

	За 2025 год			За 2024 год		
	Необременительные договоры	Обременительные договоры	Итого	Необременительные договоры	Обременительные договоры	Итого
Оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:						
- акquisиционные денежные потоки	5 646	552	6 198	6 705	903	7 608
Оценка приведенной стоимости будущих денежных притоков	(6 491)	(530)	(7 021)	(7 576)	(932)	(8 508)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	52	13	65	59	51	110
Маржа за предусмотренные договором услуги	849	-	849	834	-	834
Увеличение (уменьшение) чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования	56	35	91	22	22	44

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

	От 1 года	От 2 до	От 3 до	От 4 до	От 5 до	Более	Итого	
	До 1 года	до 2 лет	3 лет	4 лет	5 лет	10 лет		
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни	305	186	128	88	69	160	426	1 362
Обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни	364	177	125	89	63	147	-	965

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

	От 1 года	От 2 до	От 3 до	От 4 до	От 5 до	Более	Итого	
	До 1 года	до 2 лет	3 лет	4 лет	5 лет	10 лет		
Обязательства по портфелям договоров страхования жизни	450	265	147	98	64	144	95	1 263
Обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни	590	305	203	138	94	195	-	1 525

14. Активы и обязательства по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования

В таблице ниже представлены активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Портфели удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни		
Активы по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:	(2 858)	345
оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	21	5
рисковая поправка на нефинансовый риск	3	1
маржа за предусмотренные договором услуги	4	23
активы, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	(2 886)	316
Компонент возмещения убытка	1 630	458
Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	22 481	22 706
Итого	21 253	23 509

14. Активы и обязательства по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования (продолжение)

В таблице ниже представлены обязательства по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
	<i>Портфели удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни</i>	<i>Портфели удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни</i>
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:		
активы, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	1 518	7 137
Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	1 518	7 137
Итого	(1)	(2 397)
	1 517	4 740

Группа отдельно представляет балансовую стоимость по портфелям:

- удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой активы;
- удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой обязательства.

14. Активы и обязательства по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования (продолжение)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рискованной поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Чистые активы (обязательства) по оставшейся части покрытия		Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат без учета договоров, к которым был применен подход на основе	Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат по договорам, к которым был применен подход на основе распределения премии	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент возмещения убытка	распределения премии	распределения премии			
Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года, в том числе:	(6 792)	458	86	23 928	1 089	18 769	
- активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года	345	458	86	21 536	1 084	23 509	
- обязательства по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования жизни на 31 декабря 2024 года	(7 137)	-	-	2 392	5	(4 740)	
Отражено в консолидированном отчете о финансовых результатах, в том числе:	(20 212)	1 172	291	18 954	(123)	82	
- доходы (расходы), возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования, в том числе:	(22 092)	1 172	280	16 347	(334)	(4 627)	
- распределение уплаченных страховых премий	(21 553)	-	-	-	-	(21 553)	
- ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	-	-	-	18 392	781	19 173	
- изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	-	-	280	(2 242)	(1 129)	(3 091)	
- сумма возмещения (уменьшения возмещения) от перестраховщика по группам обременительных базовых договоров	-	1 172	-	-	-	1 172	
- влияние изменений риска невыполнения обязательств стороной, выпустившей удерживаемый (переданный) договор перестрахования иного, чем страхование жизни	-	-	-	197	14	211	
- прочие расходы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	(539)	-	-	-	-	(539)	
- финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни	1 880	-	11	2 607	211	4 709	
Денежные потоки, в том числе:	22 626	-	(263)	(21 352)	-	1 011	
- страховые премии, уплаченные по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	22 088	-	-	-	-	22 088	
- суммы, возмещенные перестраховщикам по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	-	-	(263)	(21 352)	-	(21 615)	
- прочие денежные потоки	538	-	-	-	-	538	

14. Активы и обязательства по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования (продолжение)

	Чистые активы (обязательства) по оставшейся части покрытия		Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат без учета договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии	Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат по договорам, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент возмещения убытка		Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Прочее	19	-	-	(66)	(4)	(51)
Выбытие дочерних компаний	(16)	-	-	(48)	(11)	(75)
Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2025 года, в том числе:	(4 375)	1 630	114	21 416	951	19 736
- активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров Перестрахования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2025 года	(2 857)	1 630	114	21 415	951	21 253
- обязательства по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2025 года	(1 518)	-	-	1	-	(1 517)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рискованной поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Чистые активы (обязательства) по оставшейся части покрытия		Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат без учета договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии	Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат по договорам, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент возмещения убытка		Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 1 января 2024 года, в том числе:	(5 433)	-	206	26 500	1 636	22 909
- активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 1 января 2024 года	(171)	-	206	25 420	1 568	27 023
- обязательства по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 1 января 2024 года	(5 262)	-	-	1 080	68	(4 114)

14. Активы и обязательства по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования (продолжение)

	Чистые активы (обязательства) по оставшейся части покрытия		Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат без учета договоров, к которым была применен подход на основе	Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат по договорам, к которым был применен подход на основе распределения премии	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент возмещения убытка	распределения премии	распределения премии			
Отражено в консолидированном отчете о финансовых результатах, в том числе:	(25 768)	458	60		18 180	(406)	(7 476)
- доходы (расходы), возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования, в том числе:	(24 967)	458	48		15 418	(548)	(9 591)
- распределение уплаченных страховых премий	(24 146)	-	-		-	-	(24 146)
- ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	-	-	835		17 543	493	18 871
- изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	-	-	(787)		(2 272)	(1 040)	(4 099)
- сумма возмещения (уменьшения возмещения) от перестраховщика по группам обременительных базовых договоров	-	458	-		-	-	458
- прочие расходы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	(821)	-	-		147	(1)	(675)
- финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни	(801)	-	12		2 762	142	2 115
Денежные потоки, в том числе:	24 435	-	(180)		(20 986)	-	3 269
- страховые премии, уплаченные по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	23 672	-	-		-	-	23 672
- суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	-	-	(180)		(20 986)	-	(21 166)
- прочие денежные потоки	763	-	-		-	-	763
Прочее	(26)	-	-		89	4	67
Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года, в том числе:	(6 792)	458	86		23 783	1 234	18 769
- активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года	346	458	86		21 535	1 084	23 509
- обязательства по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года	(7 138)	-	-		2 248	150	(4 740)

14. Активы и обязательства по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования (продолжение)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рисковой поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, без учета групп договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии:

	<i>Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков</i>	<i>Поправка на нефинан- совый риск</i>	<i>Маржа за предусмотрен- ные договором услуги</i>	<i>Итого</i>
Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года, в том числе:	82	10	23	115
- активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года	82	10	23	115
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	36	14	(50)	-
- влияние удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	(5)	1	4	-
- изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	41	13	(54)	-
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	(287)	(13)	31	(269)
- величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения полученных услуг	-	-	31	31
- изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	-	(13)	-	(13)
- корректировки на основе опыта	(287)	-	-	(287)
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов: изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к требованиям к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	279	2	-	281
Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни	13	1	-	14
Денежные потоки, в том числе:	1	-	-	1
- страховые премии, уплаченные по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	264	-	-	264
- суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	(263)	-	-	(263)
Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2025 года, в том числе:	124	14	4	142
- активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2025 года	124	14	4	142

14. Активы и обязательства по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования (продолжение)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рисковой поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, без учета группы договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии:

	<i>Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков</i>	<i>Поправка на нефинан- совый риск</i>	<i>Маржа за предусмотрен- ные договором услуги</i>	<i>Итого</i>
Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 1 января 2024 года, в том числе:	208	22	16	246
- активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 1 января 2024 года	208	22	16	246
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	7	10	(17)	-
- влияние удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	(9)	2	7	-
- изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	16	8	(24)	-
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	518	72	23	613
- величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения полученных услуг	-	-	23	23
- изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	-	72	-	72
- корректировки на основе опыта	518	-	-	518
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов: изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к требованиям к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	(691)	(96)	-	(787)
Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни	13	2	1	16
Денежные потоки, в том числе:	27	-	-	27
- страховые премии, уплаченные по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	207	-	-	207
- суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования иного, чем страхование жизни	(180)	-	-	(180)
Чистые активы (обязательства) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года, в том числе:	82	10	23	115
- активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года	82	10	23	115

15. Обязательства по договорам пенсионного страхования

Группа заключает следующие виды пенсионных договоров:

- (i) Договоры об обязательном пенсионном страховании (далее – Договоры ОПС) для физических лиц.
- (ii) Договоры негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) для физических и юридических лиц с выплатой негосударственных пенсий в течение установленного срока, пожизненно, в том числе с гарантированным периодом, и до исчерпания средств. Договоры НПО в свою очередь в зависимости от наличия страхового риска подразделяются на договоры НПО, классифицированные как инвестиционные (далее – Договоры НПО инвестиционные) и на договоры НПО, классифицированные как страховые (далее – Договоры НПО страховые).

15. Обязательства по договорам пенсионного страхования (продолжение)

(iii) Договоры по программе долгосрочных сбережений (далее – Договоры ПДС).

Все виды договоров пенсионного страхования отражаются в Отчете о финансовом положении по строке «Обязательства по договорам пенсионного страхования». По состоянию на 31 декабря 2025 года 88% (на 31 декабря 2024 года: 90%) сформированных обязательств по договорам пенсионного страхования составляют пенсионные накопления по Договорам ОПС.

В таблице ниже представлены обязательства по договорам пенсионного страхования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:	32 545	27 865
Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	25 148	21 267
Рисковая поправка на нефинансовый риск	76	64
Маржа за предусмотренные договором услуги	7 321	6 534
Компонент убытка	140	38
Обязательства по возникшим требованиям	-	1
Итого	32 685	27 904

Группа отдельно представляет балансовую стоимость по портфелям: договоров пенсионного страхования, представляющих собой активы и договоров пенсионного страхования, представляющих собой обязательства. На все отчетные даты у Группы имеются только договоры пенсионного страхования, представляющие собой обязательства.

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств по договорам пенсионного страхования за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	<i>Чистые обязательства по оставшейся части покрытия</i>			<i>Обязательства по возникшим требованиям</i>	<i>Итого</i>
	<i>Без учета компонента убытка</i>	<i>Компонент убытка</i>			
На 1 января 2025 года	27 865	38	1	27 904	
Выручка по договорам пенсионного страхования	(1 385)	-	-	(1 385)	
Расходы по договорам пенсионного страхования, в т.ч.:					
<i>Возникшие требования и прочие расходы</i>	467	100	87	654	
<i>Амортизация аквизиционных денежных потоков</i>	279	-	-	279	
<i>Убытки (восстановление убытков) по обременительным договорам</i>	188	-	-	188	
<i>Изменение обязательств по возникшим требованиям</i>	-	100	-	100	
<i>Инвестиционные составляющие</i>	-	-	87	87	
<i>Инвестиционные составляющие</i>	(1 103)	-	1 103	-	
Финансовые расходы (доходы) по договорам пенсионного страхования	6 369	-	-	6 369	
Денежные потоки, в т.ч.:					
<i>Полученные взносы по договорам пенсионного страхования</i>	334	-	(1 191)	(857)	
<i>Пенсионные выплаты и прочие расходы, непосредственно связанные с выполнением договоров пенсионного страхования</i>	908	-	-	908	
<i>Аквизиционные денежные потоки</i>	(517)	-	(1 191)	(1 708)	
<i>Прочие изменения</i>	(57)	-	-	(57)	
<i>Прочие изменения</i>	(2)	2	-	-	
На 31 декабря 2025 года	32 545	140	-	32 685	

15. Обязательства по договорам пенсионного страхования (продолжение)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств по договорам пенсионного страхования за шесть месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года:

	Чистые обязательства по оставшейся части покрытия			Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Обязательства по возникшим требованиям	
	26 515	80	1	
На 1 января 2024 года	26 515	80	1	26 596
Выручка по договорам пенсионного страхования	(870)	-	-	(870)
Расходы по договорам пенсионного страхования, в т.ч.:				
Возникшие требования и прочие расходы	382	(68)	85	399
Амортизация аквизиционных денежных потоков	323	-	85	408
Убытки (восстановление убытков) по обременительным договорам	23	-	-	23
Инвестиционные составляющие	36	(68)	-	(32)
Финансовые расходы (доходы) по договорам пенсионного страхования	(976)	-	976	-
	2 599	-	-	2 599
Денежные потоки, в т.ч.:	215	26	(1 061)	(820)
Полученные взносы по договорам пенсионного страхования	705	-	-	705
Пенсионные выплаты и прочие расходы, непосредственно связанные с выполнением договоров пенсионного страхования	(490)	26	(1 061)	(1 525)
Аквизиционные денежные потоки	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 года	27 865	38	1	27 904

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рискованной поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по договорам пенсионного страхования за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Поправка на нефинансовый риск	Маржа за предусмотренные договором услуги	Итого
	21 305		64	
На 1 января 2025 года	21 305	64	6 535	27 904
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в т.ч.:				
Влияние договоров, первоначально признанных в отчетном периоде	104	15	1 142	1 261
Изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	4	2	(6)	-
Убытки (восстановление) убытков по обременительным договорам	-	13	1 148	1 161
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в т.ч.:	100	-	-	100
Величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка	(1 430)	(3)	(356)	(1 789)
Изменение рискованной поправки на нефинансовый риск	-	(3)	-	(3)
Корректировки на основе опыта	(1 430)	-	-	(1 430)
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов, в т.ч.:	(203)	-	-	(203)
Изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к возникшим требованиям	(203)	-	-	(203)
Финансовые расходы (доходы) по пенсионным договорам страхования	6 369	-	-	6 369
Денежные потоки, в т.ч.:	(857)	-	-	(857)
Полученные взносы по договорам пенсионного страхования	908	-	-	908
Пенсионные выплаты и прочие расходы, непосредственно связанные с выполнением договоров пенсионного страхования	(1 708)	-	-	(1 708)
Аквизиционные денежные потоки	(57)	-	-	(57)
Прочие изменения	1	(1)	-	-
На 31 декабря 2025 года	25 289	75	7 321	32 685

15. Обязательства по договорам пенсионного страхования (продолжение)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рисковой поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по договорам пенсионного страхования за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<i>Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков</i>	<i>Поправка на нефинансо- вый риск</i>	<i>Маржа за предусмотрен- ные договором услуги</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2024 года	21 442	64	5 090	26 596
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в т.ч.:				
Влияние договоров, первоначально признанных в отчетном периоде	(1 850)	2	1 816	(32)
Изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	(17)	2	15	-
Изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	(1 801)	-	1 801	-
Убытки (восстановление) убытков по обременительным договорам	(32)	-	-	(32)
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в т.ч.:	(66)	(2)	(371)	(439)
Величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка	-	-	(312)	(312)
Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск	-	(4)	-	(4)
Корректировки на основе опыта	(66)	2	(59)	(123)
Финансовые расходы (доходы) по пенсионным договорам страхования	2 599	-	-	2 599
Денежные потоки, в т.ч.:	(820)	-	-	(820)
Полученные взносы по договорам пенсионного страхования	705	-	-	705
Пенсионные выплаты и прочие расходы, непосредственно связанные с выполнением договоров пенсионного страхования	(1 525)	-	-	(1 525)
На 31 декабря 2024 года	21 305	64	6 535	27 904

Ниже представлено влияние новых договоров на чистые обязательства по договорам пенсионного страхования:

	<i>За 2025 год</i>			<i>За 2024 год</i>		
	<i>Необременительные договоры</i>	<i>Обременительные договоры</i>	<i>Итого</i>	<i>Необременительные договоры</i>	<i>Обременительные договоры</i>	<i>Итого</i>
Оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:	(199)	(470)	(669)	(281)	(200)	(481)
Аквизиционные денежные потоки	(33)	(35)	(68)	(21)	(23)	(44)
Оценка приведенной стоимости будущих денежных притоков	202	349	551	305	154	459
Рисковая поправка на нефинансовый риск	-	(1)	(1)	(1)	-	(1)
Маржа за предусмотренные договором услуги/(убытки, признанные на момент первоначального признания)	3	(122)	(119)	23	(46)	(23)

Свыше 90% всех заключенных договоров пенсионного страхования представляют собой договоры с условиями прямого участия. Ниже представлен состав базовых статей по договорам с условиями прямого участия:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Денежные средства и их эквиваленты	40	49
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11 343	6 525
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 630	3 492
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	50	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	21 765	19 492
Итого	34 828	29 558

15. Обязательства по договорам пенсионного страхования (продолжение)

Ниже представлен анализ ожидаемых сроков признания в консолидированном отчете о финансовых результатах маржи за предусмотренные договором услуги:

	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 договорам пенсионного страхования на 31 декабря 2025 года	530	274	270	339	317	1 447	4 144	7 321
Обязательства по договорам пенсионного страхования на 31 декабря 2024 года	473	244	241	303	283	1 292	3 699	6 535

Ниже представлена информация по выручке и расходам, признанным в отчете о прибылях и убытках по договорам пенсионного страхования:

	2025 год	2024 год
Выручка по договорам пенсионного страхования, в т.ч.:		
Величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка	356	312
Ожидаемые произошедшие убытки и расходы по выполнению договоров пенсионного страхования	330	326
Аквизиционные денежные потоки	31	23
Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск	3	4
Прочая выручка	665	205
Итого	1 385	870
Расходы по договорам пенсионного страхования, в т.ч.:		
Возникшие требования и прочие расходы	523	408
Амортизация аквизиционных денежных потоков	31	23
Убытки (восстановление убытков) по обременительным договорам	100	(32)
Итого	654	399

Финансовые расходы по договорам пенсионного страхования за 2025 и 2024 года представляют собой изменение справедливой стоимости базовых статей.

Основным риском по заключенным Договорам ОПС является риск превышения продолжительности жизни над ожидаемой. Договоры ОПС заключаются на условиях, устанавливаемых законодательством Российской Федерации, включая установление тарифов конвертации сформированных сумм пенсионных накоплений в накопительную пенсию – ожидаемого периода выплаты.

Портфель Договоров НПО составляют корпоративные и индивидуальные программы, включая варианты с паритетным участием работодателей и сотрудников.

Наиболее распространенным вариантом выплат по корпоративным программам является пожизненная пенсия, в том числе осуществляемая с солидарного счета. В зависимости от условий договора с вкладчиком ответственность за обеспечение выплат может быть возложена на Группу – фондированные выплаты, или на вкладчика – не фондированные выплаты. По фондированным пожизненным выплатам Группа несет страховой риск, связанный с превышением фактического периода выплат над ожидаемым периодом.

Для выплат по индивидуальным договорам преобладают срочные выплаты и выплаты до исчерпания. Срочные выплаты могут порождать страховой риск для Группы только в случае выбора варианта срочных выплат, не предполагающих наследование на этапе выплаты. В остальных случаях для индивидуальных договоров и корпоративных договоров, с установленной ответственностью вкладчика за обеспечение выплат, обязательства Группы не превышают остатка и величины минимально гарантированной доходности, установленной на момент расчета обязательств.

Портфель Договоров ПДС составляют договоры, заключенные с вкладчиками – физическими лицами. Правила формирования долгосрочных сбережений предусматривают следующие виды выплат: одновременно (при выполнении определенных условий), периодические срочные или пожизненные выплаты. Пожизненные выплаты назначаются по желанию участника. По пожизненным периодическим выплатам Группа несет страховой риск, связанный с превышением фактического периода выплат над ожидаемым периодом. В остальных случаях по Договорам ПДС обязательства Группы не превышают остатка на счетах участников.

15. Обязательства по договорам пенсионного страхования (продолжение)

Пенсионные договоры содержат негарантированную возможность получения дополнительных выгод от участия в доходе от размещения пенсионных средств в соответствии с требованиями законодательства о направлении не менее 85% дохода в состав пенсионных обязательств по договорам НПО, заключенным до 1 января 2024 года и всего дохода за вычетом установленного законодательством вознаграждения Фонда по договорам НПО и ПДС, заключенным после 1 января 2024 года.

Анализ чувствительности по договорам пенсионного страхования

В таблице ниже представлен анализ чувствительности по договорам пенсионного страхования на 31 декабря 2025 года:

	<i>Изменения в предположениях, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Ожидаемый уровень смертности	+10%	56	42
	-10%	(56)	(42)
Коэффициент досрочного расторжения договора	+1 п.п.	508	381
	-1 п.п.	(287)	(216)
Величина относимых расходов	+10%	(237)	(178)
	-10%	281	210

В таблице ниже представлен анализ чувствительности по договорам пенсионного страхования на 31 декабря 2024 года:

	<i>Изменения в предположениях, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Ожидаемый уровень смертности	+10%	45	34
	-10%	(45)	(34)
Коэффициент досрочного расторжения договора	+1 п.п.	438	329
	-1 п.п.	(248)	(186)
Величина относимых расходов	+10%	(205)	(154)
	-10%	241	181

Ниже представлена информация о сроках погашения чистых обязательств по договорам пенсионного страхования на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 до 3 лет</i>	<i>От 3 до 4 лет</i>	<i>От 4 до 5 лет</i>	<i>От 5 до 10 лет</i>	<i>Более 10 лет</i>	<i>Итого</i>
Обязательства по договорам пенсионного страхования на 31 декабря 2025 года	2 470	1 194	1 064	1 238	1 150	4 940	13 233	25 289
Обязательства по договорам пенсионного страхования на 31 декабря 2024 года	1 789	935	891	1 049	976	4 220	11 445	21 305

16. Прочие обязательства

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	15 104	17 680
Кредиторская задолженность по страхованию (МСФО 9)	7 807	6 793
Обязательства по аренде	4 724	4 821
Расчеты по средствам отчислений от страховых премий	469	433
Кредиторская задолженность перед медицинскими учреждениями по обязательному медицинскому страхованию	83	104
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерскими операциями	1	1 029
Прочие обязательства	2 020	4 500
Прочие нефинансовые обязательства, в том числе:	6 015	8 592
Резерв на выплату бонусов и оплату неиспользованных отпусков	5 451	7 607
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	260	676
Расчеты по обязательному медицинскому страхованию	54	48
Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	-	(27)
Прочие обязательства	250	288
Итого прочие обязательства	21 119	26 272

16. Прочие обязательства (продолжение)

Резервы на выплату бонусов и оплату неиспользованных отпусков включают резерв на выплату премий и годового бонуса в размере 4 438 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 6 328 млн руб.), резерв под оплату неиспользованных отпусков в размере 1 013 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 1 279 млн руб.). В обязательства по аренде не включаются расходы, связанные с переменными платежами по аренде. Переменные платежи по аренде признаются в составе общих и административных расходов (Примечание 26).

17. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

Ниже представлены изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в течение 2025 года:

	<i>1 января 2025 года</i>	<i>Денежные потоки</i>	<i>Выбытие дочерней компании</i>	<i>Прочее</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>
Платежи в отношении обязательств по аренде	4 821	(1 496)	(712)	2 111	4 724
Итого обязательств, обусловленных финансовой деятельностью	4 821	(1 496)	(712)	2 111	4 724

Ниже представлены изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в течение 2024 года:

	<i>1 января 2024 года</i>	<i>Денежные потоки</i>	<i>Прочее</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Платежи в отношении обязательств по аренде	3 573	(1 480)	2 728	4 821
Итого обязательств, обусловленных финансовой деятельностью	3 573	(1 480)	2 728	4 821

В столбец «Прочее» включена сумма начисленных, но невыплаченных процентов по обязательствам и прирост обязательств по аренде. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

18. Капитал

Ниже представлены изменения в количестве находящихся в обращении, выпущенных и полностью оплаченных акций:

	<i>Количество выпущенных акций (штук)</i>	<i>Номинальная стоимость обыкновен- ных акций (млн руб.)</i>	<i>Поправка на инфляцию</i>	<i>Собственные акции, выкупленные у акционеров</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 1 января 2024 года	2 500 000 000	27 500	877	(16)	28 361
По состоянию на 31 декабря 2024 года	2 500 000 000	27 500	877	(16)	28 361
По состоянию на 31 декабря 2025 года	2 500 000 000	27 500	877	(16)	28 361

По состоянию на 31 декабря 2025 года номинальная стоимость каждой акции составляет 11 рублей (на 31 декабря 2024 года: 11 рублей). Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров компании.

19. Достаточность капитала

Управление капиталом имеет следующие цели: (i) соблюдение требований и нормативов, которые установлены законодательством и регулирующими органами; и (ii) обеспечение способности Группы сохранять непрерывность деятельности.

Операционная деятельность Группы должна осуществляться в соответствии с требованиями законодательства, в юрисдикциях которого находятся компании Группы. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, а также в течение двенадцати месяцев, закончившихся на указанные даты, Группой в полной мере соблюдены все внешние нормативные требования по страховым компаниям Группы в отношении маржи платежеспособности, структуры, качества и стоимости активов (покрытие страховых резервов и собственных средств), по негосударственным пенсионным фондам в отношении размера собственных средств. Контроль за соблюдением законодательных требований и нормативов осуществляется на регулярной основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты и предоставляемых в Банк России. Банком России было опубликовано Положение № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков», которое вступает в силу с 1 сентября 2025 года.

Величина собственных средств (капитала) Материнской компании по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 78 918 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 82 199 млн руб.). Величина нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств Материнской компании, рассчитанная в соответствии с пунктом 6.1 Положения Банка России № 858-П с учетом абзаца шестого пункта 4.3 статьи 25 Закона № 4015-1, составила 1,42 (на 31 декабря 2024 года на основании Положения Банка России №781-П: 1,43).

Величина собственных средств (капитала) дочернего общества, осуществляющего страхование жизни, по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 4 980 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 3 914 млн руб.). Величина нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств дочернего общества, осуществляющего страхование жизни, рассчитанная в соответствии с пунктом 6.1 Положения Банка России № 858-П составила 2,35 (на 31 декабря 2024 года на основании Положения Банка России №781-П: 1,25).

Дочерний негосударственный пенсионный фонд обязан выполнять требования Указания Банка России от 30 мая 2016 года № 4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов».

В таблице ниже представлено сравнение нормативного размера собственных средств в отношении негосударственных пенсионных фондов с фактическим по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	<i>АО «НПФ «Социум»</i>
Нормативный минимальный размер собственных средств	200
Размер собственных средств на 31 декабря 2025 года	785
Размер собственных средств на 31 декабря 2024 года	886

20. Выручка и расходы по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования

В таблице ниже представлена выручка по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	<i>Группы договоров страхования жизни</i>	<i>Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни</i>	<i>Итого</i>
Суммы, связанные с оказанием услуг, в том числе:	1 504	196 865	198 369
- расходы по услугам страхования, понесенные в течение отчетного периода, не отнесенные к компоненту убытка	490	2 946	3 436
- изменение рисков поправки на нефинансовый риск, не отнесенное к компоненту убытка	90	95	185
- сумма маржи за предусмотренные договором услуги, признанной в составе прибыли или убытка вследствие предоставления услуг по договору страхования в отчетном периоде	591	1 149	1 740
- выручка по страхованию по договорам страхования, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии	-	192 166	192 166
- прочее	333	509	842
Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	651	6 999	7 650
Итого	2 155	203 864	206 019

19. Выручка и расходы по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования (продолжение)

В таблице ниже представлена выручка по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<i>Группы договоров страхования жизни</i>	<i>Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни</i>	<i>Итого</i>
Суммы, связанные с оказанием услуг, в том числе:	2 343	196 016	198 359
- расходы по услугам страхования, понесенные в течение отчетного периода, не отнесенные к компоненту убытка	925	3 238	4 163
- изменение рисков поправки на нефинансовый риск, не отнесенное к компоненту убытка	143	91	234
- сумма маржи за предусмотренные договором услуги, признанной в составе прибыли или убытка вследствие предоставления услуг по договору страхования в отчетном периоде	1 113	1 240	2 353
- выручка по страхованию по договорам страхования, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии	-	191 233	191 233
- прочее	162	214	376
Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	810	7 921	8 731
Итого	3 153	203 937	207 090

В таблице ниже представлены расходы по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	<i>Группы договоров страхования жизни</i>	<i>Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни</i>	<i>Итого</i>
Убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	102	(488)	(386)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	651	59 161	59 812
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	392	(4 278)	(3 886)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	670	129 281	129 951
Итого	1 815	183 676	185 491

В таблице ниже представлены расходы по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<i>Группы договоров страхования жизни</i>	<i>Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни</i>	<i>Итого</i>
Убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	(48)	1 911	1 863
Амортизация аквизиционных денежных потоков	810	51 678	52 488
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	(209)	11 616	11 407
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	1 339	92 551	93 890
Итого	1 892	157 756	159 648

21. Расходы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования

В таблице ниже представлены доходы (расходы) по удерживаемым (переданным) договорам страхования иного, чем страхование жизни:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Распределение уплаченных страховых премий	(21 553)	(24 204)
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	16 263	16 935
Изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	30	(1 558)
Прочие расходы по перестрахованию	633	(764)
Итого	(4 627)	(9 591)

22. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы состоят из следующих позиций:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Процентные доходы по финансовым активам, в том числе:		
по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 053	8 390
по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, в том числе:	29 070	20 313
- по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	17 485	13 277
- по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	3 504	1 070
- по займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности	8 081	5 966
по финансовой аренде	30	224
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	41 153	28 927

Процентные расходы состоят из следующих позиций:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
По обязательствам по аренде	(320)	(406)
По займам и прочим привлеченным средствам	(227)	(180)
Итого процентные расходы	(547)	(586)

23. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами

Информация о расходах за вычетом доходов по операциям с финансовыми инструментами за 2025 год и за 2024 год представлена ниже:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	6 044	491
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	6 782	1 507
- производные финансовые инструменты	(738)	(1 016)
- займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки	-	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(184)	525
Доходы за вычетом расходов от переоценки драгоценных металлов	203	227
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами	6 063	1 243

24. Финансовые расходы по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования

В таблице ниже представлены финансовые доходы (расходы) по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	<i>Группы договоров страхования жизни</i>	<i>Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни</i>	<i>Итого</i>
Отражено в составе прибыли или убытка, в том числе:	(2 919)	(14 215)	(17 134)
- процентные расходы для отражения влияния и изменения временной стоимости денег	(4 169)	(10 944)	(15 113)
- эффект изменения в процентных ставках и допущениях	60	(3 850)	(3 790)
- курсовые разницы	1 190	579	1 769
Отражено в составе прочего совокупного дохода	(1 258)	(29)	(1 287)
Итого	(4 177)	(14 244)	(18 421)

24. Финансовые расходы по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые доходы (расходы) по договорам страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<i>Группы договоров страхования жизни</i>	<i>Группы договоров страхования иного, чем страхование жизни</i>	<i>Итого</i>
Отражено в составе прибыли или убытка, в том числе:	(4 529)	(10 330)	(14 859)
- процентные расходы для отражения влияния и изменения временной стоимости денег	(3 613)	(12 473)	(16 086)
- эффект изменения в процентных ставках и допущениях	(334)	2 520	2 186
- курсовые разницы	(582)	(377)	(959)
Отражено в составе прочего совокупного дохода	469	15	484
Итого	(4 060)	(10 315)	(14 375)

25. Финансовые расходы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования

В таблице ниже представлены финансовые доходы (расходы) по удерживаемым (переданным) договорам страхования иного, чем страхование жизни:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Отражено в составе прибыли или убытка, в том числе:	4 707	2 114
- процентные доходы (расходы) для отражения влияния и изменения временной стоимости денег	2 486	3 488
- эффект изменения в процентных ставках и допущениях	1 094	(632)
- курсовые разницы	1 127	(742)
Отражено в составе прочего совокупного дохода	2	1
Итого	4 709	2 115

26. Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам, общие и административные расходы, амортизация

Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам, амортизация, общие и административные расходы состоят из следующих позиций:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Заработная плата и бонусы	8 721	9 772
Расходы по социальному страхованию	2 531	3 565
Прочие расходы по расчетам с сотрудниками	322	14
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	11 574	13 351
Амортизационные отчисления по нематериальным активам	722	468
Амортизационные отчисления по основным средствам (Примечание 10)	637	1 253
Амортизационные отчисления по активам в форме права пользования (Примечание 10)	625	371
Амортизация	1 984	2 092
Реклама и маркетинг	1 657	1 365
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	1 346	122
Расходы по эксплуатации основных средств и другого имущества	742	771
Юридические и консультационные услуги	726	1 185
Услуги банков	535	628
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	403	303
Расходы по аренде	256	307
Расходы на информационные технологии	201	2 018
Взносы в РСА	180	257
Командировочные и сопутствующие расходы	105	203
Ремонт и техническое обслуживание транспортных средств	85	85
Расходы по страхованию	19	19
Штрафные санкции	15	4
Представительские расходы	8	17
Расходы на создание резервов – оценочных начислений	(2)	(6)
Прочее	847	1 212
Общие и административные расходы	7 123	8 490

Расходы по социальному страхованию за 2025 год включают отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 1 833 млн. руб. (2024 год: 2 595 млн. руб.).

27. Прочие инвестиционные доходы и расходы, прочие доходы и расходы

	2025 год	2024 год
Прочие доходы, в том числе:	9 069	5 762
Доходы за вычетом расходов по медицинским услугам	5 914	3 457
Доходы за вычетом расходов по обязательному медицинскому страхованию	1 750	1 546
Комиссионные доходы от доверительного управления активами	488	287
Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества	84	71
Прочее	833	401
Прочие расходы, в том числе:	(615)	(949)
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	(411)	(17)
Результат от выбытия дочерних компаний	(105)	-
Прочее	(99)	(932)
Прочие инвестиционные доходы, в том числе:	35	448
Дивиденды и доходы от участия	24	327
Прочее	11	121
Прочие инвестиционные расходы	(2 351)	-

28. Базовая прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за отчетный период, подлежащей распределению между акционерами материнской компании, на средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций по состоянию на конец отчетного периода. Базовая и разводненная прибыль на акцию одинаковая ввиду отсутствия разводняющего эффекта на акционерный доход.

	2025 год	2024 год
Чистая прибыль, подлежащая распределению между акционерами по продолжающейся деятельности	17 485	32 348
Чистая прибыль/ (убыток), подлежащая распределению между акционерами по прекращенной деятельности	(8 709)	2 816
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций (млн. штук)	2 499	2 499
Базовая прибыль на акцию (руб.) по продолжающейся деятельности	7,00	12,94
Базовая прибыль/ (убыток) на акцию (руб.) по прекращенной деятельности	(3,48)	1,13

29. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом и пенсионном бизнесе и является существенным элементом деятельности Группы. Основными рисками, связанными с деятельностью Группы, являются страховой риск, кредитный риск, а также риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют и акций. Информация о подверженности Группы данным рискам и политика Группы в отношении управления рисков раскрыта в соответствующих разделах ниже.

Структура корпоративного управления Материнской компании. Высшим органом управления Материнской компании является Общее собрание акционеров. Общее собрание акционеров принимает решения в пределах своей компетенции, определенной законодательством Российской Федерации об акционерных обществах и Уставом Материнской компании.

Законодательством Российской Федерации и уставом Материнской компании определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решений, которые принимаются Советом директоров.

Руководство текущей деятельностью Материнской компании осуществляется Генеральным директором – единоличным исполнительным органом, и Правлением – коллективным исполнительным органом. Исполнительные органы подотчетны Совету директоров и Общему собранию акционеров. Генеральный директор является председателем Правления компании. Правление избирается Советом директоров.

Структура корпоративного управления дочерних компаний. Высшими органами управления дочерних компаний являются Общее собрание акционеров у акционерных обществ и Единственный участник у обществ с ограниченной ответственностью. Эти органы управления принимают решения в пределах своей компетенции, определенной законодательством и Уставами дочерних компаний.

29. Управление рисками (продолжение)

Общие собрания акционеров и Единственный участник избирают Совет директоров (Совет) – коллегиальные органы управления, контролирующие деятельность исполнительных органов и выполняющие иные функции, возложенные на них законодательством или Уставами дочерних компаний.

Законодательством и Уставами дочерних компаний определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров и Единственным участником, и решений, которые принимаются Советом директоров.

Руководство текущей деятельностью дочерних компаний осуществляется Генеральными директорами (Председателями Правлений) – единоличными исполнительными органами, и Правлениями (если предусмотрено законодательством и / или Уставами дочерних компаний) – коллективными исполнительными органами, которые избираются Советами директоров (Советами). Исполнительные органы подотчетны Советам директоров (Советам) и Общим собраниям акционеров (Единственному участнику).

Политики и процедуры внутреннего контроля. Совет директоров и Правление Материнской компании, а также соответствующие органы управления дочерних компаний несут ответственность за разработку, применение и поддержание системы внутреннего контроля в Группе, соответствующих характеру и масштабу её операций.

Целью системы внутреннего контроля является обеспечение:

- (i) эффективности и результативности деятельности;
- (ii) полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- (iii) надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- (iv) сохранности активов;
- (v) противодействия мошеннической или незаконной деятельности;
- (vi) соблюдения законодательства и внутренних организационно-распорядительных актов.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку системы контроля и мониторинг ее эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности системы внутреннего контроля Группы и на периодической основе вводит дополнительные контрольные процедуры или при необходимости вносит изменения в существующие контрольные процедуры.

В компаниях Группы разработана система стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- (i) требования к надлежащему распределению полномочий, в том числе независимую авторизацию операций;
- (ii) требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- (iii) соблюдение законодательных и нормативных требований;
- (iv) документирование средств контроля и процедур;
- (v) требования к периодической оценке стратегических и операционных рисков, с которыми сталкиваются компании Группы, и адекватности средств системы контроля и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- (vi) требования к отчетности об операционных рисках;
- (vii) разработку резервных планов по восстановлению деятельности в случае инцидента, повлекшего ее остановку;
- (viii) профессиональное развитие;
- (ix) нормы Кодекса этики и Кодекса корпоративного поведения;
- (x) снижение уровня рисков, в том числе путем перестрахования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Группа применяет систему автоматизированного контроля.

29. Управление рисками (продолжение)

Мониторинг соблюдения внутренних стандартов осуществляется в том числе с помощью программы периодических проверок, выполняемых внутренними аудиторами (Службой внутреннего аудита). Внутренние аудиторы (Служба внутреннего аудита) независимы от руководства компаний Группы и подотчетны непосредственно Совету директоров (Совету). Результаты проверок внутренних аудиторов (Службы внутреннего аудита) обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности, выполнение бизнес-процессов и функций. Отчет о результатах проверок, выявленных недостатках и ходе выполнения корректирующих мероприятий доводится до сведения Комитета по аудиту, Совета директоров и высшего руководства Материнской компании и соответствующих компаний Группы.

Систему внутреннего контроля и управления рисками Материнской компании составляют:

- (i) Совет директоров и его комитеты, включая Комитет по аудиту, а также комитеты, действующие в Обществе: Комитет по страхованию, Финансово-инвестиционный Комитет, Комитет по управлению информационной безопасностью, Комитет по управлению дебиторской задолженностью;
- (ii) Генеральный директор, Правление и Главный бухгалтер;
- (iii) Департамент риск-менеджмента, в функционал которого входит организация и сопровождение комплексной системы управления рисками Общества, мониторинг и контроль показателей инвестиционных и кредитных рисков, анализ страховых рисков, контроль принятия решений о приеме на страхование крупных рисков, а также обоснованности крупных страховых выплат;
- (iv) Управление внутреннего контроля, выполняющее функции выявления и управления регуляторными рисками (несоблюдение законодательства РФ и надзорных органов, внутренних документов, стандартов саморегулируемых организаций);
- (v) Отдел комплаенс-контроля, выполняющий функции выявления, анализа и контроля комплаенс-рисков (включая санкционные и коррупционные риски), разработку и реализацию мероприятий, направленных на их снижение;
- (vi) Департамент клиентского опыта и производственной системы, в функционал которого входит исследование клиентского опыта, контроль соблюдения прав клиентов путем анализа обращений клиентов и статистики жалоб в целях выявления основных причин их возникновения и разработки предложений по корректирующим мерам (контроль качества и сервиса), развитие Производственной системы Общества;
- (vii) Служба внутреннего аудита, в чьи обязанности входит оценка эффективности систем внутреннего контроля, управления рисками и предоставление рекомендаций по их улучшению;
- (viii) Инженерный центр, осуществляющий предстраховую экспертизу технически сложных объектов, а также участвующий в урегулировании соответствующих убытков;
- (ix) Юридический департамент, выполняющий функции по выявлению и управлению правовыми рисками;
- (x) Департамент информационной безопасности, выполняющий функции по выявлению и управлению рисками информационной безопасности;
- (xi) Департамент информационных технологий, выполняющий функции по выявлению и управлению рисками информационных технологий;
- (xii) Департамент внутренней безопасности, Департамент по работе с мошенническими рисками корпоративного и международного бизнеса и Департамент по работе с мошенническими рисками розничного бизнеса, осуществляющие всестороннюю защиту интересов Компании через выявление и пресечение злоупотреблений, проверку надежности сотрудников, клиентов, партнеров и финансово-кредитных учреждений;
- (xiii) Отдел финансового мониторинга, ответственный за соблюдение правил внутреннего контроля Общества в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и распространению оружия массового уничтожения;
- (xiv) Департамент актуарных расчетов, ответственный за разработку и соблюдение политики формирования страховых резервов Общества, актуарный анализ страховой деятельности и перестраховочной защиты, тарификацию, планирование и бюджетирование страховой деятельности;
- (xv) Центр тарификации, ответственный за разработку методологии, структуры тарифных систем и регулярную актуализацию страховых тарифов, анализ бизнеса посредством построения моделей тарификации;
- (xvi) Инвестиционный департамент, основной задачей которого является управление инвестиционными активами Общества с целью получения максимального инвестиционного дохода при соблюдении принципов инвестиционной политики, внутренних нормативов, а также законодательных ограничений по инвестированию средств страховых компаний;

29. Управление рисками (продолжение)

(хvii) Департамент бухгалтерского учета и отчетности, ответственный за организацию бухгалтерского учета Общества, составление и представление статистической, бухгалтерской (финансовой), налоговой и надзорной отчетности, обеспечение контроля при осуществлении страховых и хозяйственных операций, в т.ч. обеспечение выявления и оценки налоговых рисков, соблюдение требований валютного законодательства, а также осуществление платежно-расчетных операций.

За проведение мероприятий по управлению риском отвечает «владелец риска» – руководитель подразделения или член Правления, функциональные обязанности которого предусматривают управление соответствующим риском и в распоряжении которого находится достаточное количество ресурсов. Помимо «владельцев риска», в процессе управления тем или иным риском принимает участие каждый сотрудник и руководитель, в зависимости от уровня предоставленных ему полномочий.

Процедуры, связанные с системой внутреннего контроля и управления рисками, являются неотъемлемой составной частью бизнес-процессов и закреплены в многочисленных регламентах, описывающих бизнес-процессы Материнской компании. Ответственность за обновление этих документов лежит на соответствующих подразделениях. Функции контроля за их исполнение возложены на подразделения, непосредственно участвующие в бизнес-процессах, а также на подразделения, исполняющие контрольные функции.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета директоров, Правления, руководителю Службы внутреннего аудита и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Материнской компании соответствуют указанным требованиям.

В пенсионных фондах Группы в соответствии с требованиями п.1 ст.14 Федерального закона № 75-ФЗ от 7 мая 1998 года «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – «Федеральный закон 75-ФЗ») организована и действует система управления рисками, связанными с осуществляемой деятельностью по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, в соответствии с требованиями, установленными Указанием Банка России от 4 июля 2016 года № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда».

Руководство считает, что Материнская компания и Группа соответствуют законодательным требованиям, установленным к системе внутреннего контроля, включая требования к Службе внутреннего аудита (внутренним аудиторам), и система внутреннего контроля соответствует масштабу, характеру и уровню сложности проводимых операций.

Система управления рисками. Одним из приоритетов Группы является постоянное развитие системы управления рисками в соответствии с изменениями ландшафта рисков. Управление рисками представляет собой непрерывный процесс, в котором принимают участие все сотрудники, подразделения и руководство компаний Группы. Данный подход позволяет оперативно реагировать на изменение ландшафта рисков и принимать меры по управлению возникающими рисками.

В Группе создана система управления рисками и четко определены сферы полномочий Совета директоров Материнской компании, профильных комитетов и Правления, а также подразделений, в чьи функции входят непосредственное управление конкретными рисками и надзор за эффективностью функционирования всей системы в целом. Кроме этого, разработана четкая организационная структура, во главе которой стоит Правление и профильные комитеты, с документальным оформлением делегируемых полномочий и обязанностей. Установлены основные принципы и порядок, определяющие готовность Группы к принятию рисков и управление рисками в Группе, а также внутренний контроль и система внутренних регламентирующих документов. Данные принципы, в частности, включают следующее: лимиты на андеррайтинг, лимиты собственного удержания и требования к участникам перестраховочной защиты Группы, а также инвестиционную политику, кредитную политику, основные принципы управления валютными рисками и рисками ликвидности.

Страховой риск. Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты. Основной риск, с которым сталкивается Группа при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические убытки и выплаты превысят балансовую стоимость страховых резервов. На данный риск влияет частота убытков, их существенность, превышение фактических выплат над первоначальными оценками и последующее изменение первоначальной оценки резерва. Подробный анализ допущений, чувствительности и достаточности страховых резервов приведен в данном примечании.

В целях управления страховым риском Группа устанавливает тарифы по страховым продуктам, контролирует концентрацию страхового риска путем установления соответствующих лимитов на этапе андеррайтинга и использования перестрахования, устанавливает процедуры по одобрению сделок.

29. Управление рисками (продолжение)

Тарификация и андеррайтинг. Установление тарифов происходит двумя различными способами. По видам бизнеса, в которых каждый объект страхования уникален и отсутствует достаточное количество статистики (как, например, в промышленном страховании или страховании судов), тарифы назначают андеррайтеры. По тем линиям бизнеса, в которых объекты страхования более однородны и есть достаточное количество статистики (например, автострахование, медицинское страхование), ценообразование происходит с участием актуариев.

Группа тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга, вводит нормативы и ограничения в отношении лиц, наделенных правом принятия рисков, а также характера и допустимых лимитов риска. Мониторинг лимитов осуществляется непрерывно. В Группе действует жесткий порядок анализа убытков с целью оценки возможности урегулирования по всем новым и текущим претензиям, а также расследования возможного мошенничества при предъявлении убытков к возмещению. Кроме того, Группа проводит политику активного управления и оперативного урегулирования убытков в целях минимизации потенциального риска в связи с непредсказуемыми будущими событиями, которые могут негативно повлиять на Группу.

Для минимизации рисков решение о приеме на страхование наиболее крупных рисков принимается коллегиальным органом – Комитетом по страхованию, который также принимает решения об установлении лимитов на отдельные виды или группы рисков, а также привлекает различные внутренние службы для более глубокого анализа принимаемых рисков.

Адекватность тарифов по массовым видам страхования проверяется путем ежемесячного мониторинга портфеля, в рамках которого анализируется ряд показателей: убыточность, средний размер убытка и частота наступления страховых случаев в отдельных сегментах и в разрезе основных тарифных факторов. Например, в автостраховании анализ проводится в разрезе стоимости, марки, модели и территориальной принадлежности автомобиля, а также возраста, стажа, пола и семейной принадлежности водителя. Кроме того, учитывается прогнозируемая инфляция по соответствующим видам убытков. Такой анализ наряду с анализом структуры портфеля в целом позволяет не только своевременно корректировать тарифы, но и проводить селекцию портфеля в целях привлечения наиболее прибыльных сегментов.

По массовым видам страхования при построении тарифной системы используется статистика о произошедших убытках за ряд предыдущих лет. Данные анализируются, разбиваются на однородные группы в зависимости от различных факторов и в дальнейшем используются для расчета тарифов. Анализ производится различными способами, в том числе, отдельно по частоте наступления убытка и среднему размеру убытка (тяжести) с применением различных ML моделей, как линейных, так и нелинейных.

По корпоративным видам страхования информация по произошедшим убыткам также учитывается в ценообразовании. Однако, в отличие от розничных видов, где производится обновление тарифных моделей, в корпоративных видах страхования эта зависимость выражена неявно, поэтому для установления тарифов проводится дополнительная экспертная работа совместно актуариями и андеррайтерами.

Контроль кумуляции рисков происходит на этапе возобновления договоров обязательной перестраховочной защиты: в морском страховании договоры обязательной перестраховочной защиты покрывают убытки, не только произошедшие в результате одного страхового случая, но и по событию. Аналогичные условия договоров имеют место и в имущественном страховании. В имущественном страховании также действует перестраховочная защита от катастрофических рисков. В автостраховании риск кумуляции также контролируется при перезаключении договора катастрофической защиты.

Концентрация обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни. Размер обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, прежде всего по осуществлению страховых выплат, рассчитывается с использованием стандартных актуарных моделей прогнозирования убытков по каждому основному виду страхования. Указанные методы учитывают временные колебания, частоту возникновения, серьезность убытков и условия их урегулирования и позволяют проводить экстраполяцию развития убытков по каждому году на основании имеющихся данных прошлых лет. Группа также включает в состав страховых резервов в части обязательств по возникшим требованиям риску поправку на нефинансовый риск, соответствующую 75% доверительному уровню.

Перестрахование осуществляется на различных условиях (квотное перестрахование, эксцедент убыточности, эксцедент убытка) с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования и территории. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при оценке соответствующих обязательств, и представлены в консолидированном отчете о финансовом положении как обязательства по договорам страхования в части удерживаемых договоров страхования.

Операции исходящего перестрахования подвержены кредитному риску, и при этом суммы, возмещаемые по договорам, переданным в перестрахование, оцениваются на обесценение каждую отчетную дату. Группа осуществляет на постоянной основе мониторинг финансового состояния перестраховщиков, а в отношении контроля кредитного риска дополнительно существует система лимитирования ответственности, передаваемой одному перестраховщику. В основном Группа размещает риски в ведущих страховых компаниях Российской Федерации.

29. Управление рисками (продолжение)

Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни

- (1) *Подход к оценке и ее периодичность.* Обязательства по договорам страхования иного, чем страхование жизни по уже состоявшимся убыткам (т.е. обязательства по возникшим требованиям) формируются для покрытия общей конечной величины урегулирования обязательств, оценка которых осуществляется на конец каждого отчетного периода. При этом учитываются фактические накопленные данные об оплаченных убытках, а также информация о новых заявленных убытках. Оценки обязательств по возникшим требованиям дисконтируются.

Оценка обязательств по возникшим требованиям включает в себя, главным образом, прогноз будущих выплат с использованием методов актуарного прогнозирования, в частности, модифицированного метода цепной лестницы. Резервы убытков анализируются отдельно по каждой линии бизнеса. Помимо этого, в отношении наиболее крупных убытков осуществляется отдельная оценка ущерба экспертами по урегулированию убытков. Как правило, допущения при прогнозировании размера убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятной ожидаемой будущей выплаты по ним.

- (2) *Допущения.* Основой для используемых в расчетах допущений является опыт Группы в отношении урегулирования убытков прошлых периодов. Сюда входят допущения в отношении процесса рассмотрения убытков, коэффициенты инфляции убытков, задержки в уведомлении об убытках, а также задержки в урегулировании. Крупные убытки оцениваются квалифицированными специалистами на основе собственного опыта и имеющейся информации об обстоятельствах убытка. Резервы по тем видам бизнеса, которые подписаны в иностранной валюте, оцениваются в соответствующей валюте с последующей переоценкой по курсу на отчетную дату. Для оценки степени влияния на расчеты таких внешних факторов, как судебные решения и изменения законодательства, используется экспертное суждение.
- (3) *Чувствительность величины оценок обязательств к отклонениям в допущениях.* Размер обязательств по возникшим требованиям по договорам страхования иным, чем страхование жизни, зависит от ключевых допущений, указанных выше. Влияние некоторых внешних факторов, таких как изменения в законодательстве или изменения макроэкономической ситуации на размер резервов не подлежит количественной оценке.

Из-за задержек времени между наступлением, заявлением и окончательным урегулированием убытков величина оценки обязательств по неурегулированным убыткам является оценочной. Наиболее существенными с точки зрения величины оценки являются следующие допущения:

- (i) используемые в методе цепной лестницы коэффициенты развития убытков, которые отражают ожидаемую задержку в урегулировании или ожидаемую задержку в заявлении произошедших убытков;
- (ii) колебания курсов иностранных валют на размер убытков с ответственностью в иностранной валюте.

Таким образом, величина оценки обязательств может переоцениваться в зависимости от последующих событий. Разницы, возникающие при переоценке величины обязательств, признаются в последующем за датой оценки периоде.

Анализ чувствительности по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни

В таблице ниже представлен анализ чувствительности по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2025 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения			Влияние на капитал			
	Изм., %	Чистые обязательства по договорам страхования	Чистые активы по удерж. (перед.) дог. перестр.	Чистые обязательства по договорам страхования	Чистые активы по удерж. (перед.) дог. перестр.	Чистые активы по удерж. (перед.) дог. перестр.	
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	10%	(23 740)	1 772	(21 968)	(18 251)	1 418	(16 833)
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	-10%	23 675	(1 772)	21 903	18 200	(1 418)	16 782
Изменение среднего количества требований	10%	(104 618)	18 561	(86 057)	(78 929)	14 010	(64 919)
Изменение среднего количества требований	-10%	104 552	(18 561)	85 991	78 876	(14 010)	64 866
Изменение среднего периода урегулирования требования	10%	5 902	(1 554)	4 348	4 533	(1 207)	3 326
Изменение среднего периода урегулирования требования	-10%	(2 513)	(205)	(2 718)	(1 822)	(201)	(2 023)

29. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на 31 декабря 2024 года:

	Изм., %	Влияние на прибыль до налогообложения			Влияние на капитал		
		Чистые обяз-ва по договорам страхования	Чистые активы по удерж. (перед.) дог. перестр.	Нетто- перестрахов ание	Чистые обяз-ва по договорам страхования	Чистые активы по удерж. (перед.) дог. перестр.	Нетто- перестрахов ание
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	10%	(16 784)	(5 067)	(21 851)	(14 873)	(5 499)	(20 372)
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	-10%	16 701	5 067	21 768	14 806	5 499	20 305
Изменение среднего количества требований	10%	46 515	58 573	105 088	48 492	58 139	106 631
Изменение среднего количества требований	-10%	(46 599)	(58 573)	(105 172)	(48 560)	(58 139)	(106 699)
Изменение среднего периода урегулирования требования	10%	7 761	2 266	10 027	6 953	2 558	9 511
Изменение среднего периода урегулирования требования	-10%	(859)	(5 081)	(5 940)	(1 432)	(4 810)	(6 242)

29. Управление рисками (продолжение)

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

(4) *Треугольник развития требований.* В таблицах резерва убытков приведены оценки обязательств по возникшим требованиям, а также страховые выплаты нарастающим итогом вместе с переоценкой этих обязательств на конец каждого последующего периода. В строке «Избыток/недостаток» отражается разница между суммой первоначально сформированными оценками обязательств и их последующими переоценками (включая сумму нарастающим итогом уже оплаченных убытков).

Анализ развития убытков Группы показан за последние 9 лет.

В таблицах ниже оценка убытков представлена в млн руб. по курсу валют на соответствующую дату.

Анализ развития убытков Группы (брутто) можно представить в следующем виде:

	Год возникновения требований										Итого
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
Оценка недисконтированной суммы возникших требований на конец:	2 195	2 028	1 946	1 732	2 650	3 831	3 953	2 993	2 512	1 560	25 400
2021 года	439	406	401	345	536	733	-	-	-	-	2 860
2022 года	439	405	387	343	529	763	1 025	-	-	-	3 891
2023 года	439	405	386	348	527	775	983	1 053	-	-	4 916
2024 года	439	406	387	348	528	778	970	964	1 277	-	6 097
2025 года	439	406	385	348	530	782	975	976	1 235	1 560	7 636
Произведенные выплаты и оплаченные расходы на урегулирование убытков	439	405	384	347	526	779	896	960	1 194	970	6 900
Итого неурегулированные требования	-	1	1	1	4	4	9	15	40	590	665
Остаток неурегулированных требований по более ранним периодам	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
Эффект дисконтирования	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61
Итого балансовая стоимость обязательств по возникшим требованиям	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	674

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

	Год возникновения требований										Итого
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
Оценка недисконтированной суммы возникших требований на конец:	948	1 461	1 083	950	1 486	2 551	2 903	2 376	2 107	1 282	17 147
2021 года	190	293	223	194	298	499	-	-	-	-	1 697
2022 года	189	292	214	192	296	512	768	-	-	-	2 463
2023 года	189	292	215	188	296	512	712	792	-	-	3 196
2024 года	190	292	216	188	297	512	709	788	1 069	-	4 261
2025 года	190	292	215	188	299	516	714	796	1 038	1 282	5 530
Произведенные выплаты и оплаченные расходы на урегулирование убытков	190	291	214	187	296	513	708	784	1 002	800	4 985
Итого неурегулированные требования	-	1	1	1	4	4	7	11	36	481	546
Остаток неурегулированных требований по более ранним периодам	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
Эффект дисконтирования	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49
Итого балансовая стоимость обязательств по возникшим требованиям	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	543

29. Управление рисками (продолжение)

Обязательства по договорам страхования жизни

Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

- (iv) Договоры инвестиционного страхования жизни;
- (v) Договоры накопительного страхования жизни, включая договоры пенсионного страхования и страховые договоры смешанного страхования жизни;
- (vi) Договоры рискованного страхования жизни, включая договоры кредитного страхования и договоры ритуального страхования – это договоры страхования жизни на случай смерти.

Портфель накопительного страхования жизни представлен краткосрочными и долгосрочными договорами со сроком страхования до 35 лет, основными рисками по которым являются дожитие до даты окончания периода страхования и смерть застрахованного лица. Договоры инвестиционного страхования жизни заключаются на срок от 3 до 5,5 лет и содержат гарантированную в инвестиционной декларации возможность получения дополнительных выгод от участия в доходе страховщика в рамках выбранной страхователем инвестиционной стратегии.

Договоры, отличные от накопительного страхования жизни, составляют продукты корпоративного и индивидуального пенсионного страхования. Основным риском по продуктам является риск дожития и увеличения продолжительности жизни страхователей. Договоры по продуктам корпоративного и индивидуального пенсионного страхования заключаются на срок от 5 до 80 лет.

Договоры срочного страхования жизни в основном представлены программами кредитного страхования жизни на срок действия потребительского кредита (возраст застрахованного не может быть меньше 18 или больше 65 лет на дату начала действия договора страхования). Для данного вида договоров основным риском является увеличение уровня смертности.

Метод оценки обязательств по договорам страхования жизни.

Обязательства по договорам страхования жизни рассчитываются актуарным методом. Группа использует проспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам (ООЧП и ОВТ). Данный метод подразумевает, что обязательства отражают текущую приведенную стоимость ожидаемых будущих выплат за вычетом будущих страховых взносов. Расчет обязательств основывается на предположениях об уровне смертности, инвалидности, инвестиционном доходе и расходах на обслуживание. Допущения устанавливаются и фиксируются при заключении договора и могут отличаться в зависимости от года начала действия контракта. Формирование обязательств прекращается, когда контракт истекает, или по нему происходит полная выплата, или он расторгается.

Анализ чувствительности обязательств по договорам страхования жизни.

Оценка обязательств по договорам страхования жизни наиболее чувствительна к следующим допущениям:

Ставки дисконтирования. Ставки дисконтирования определяются на основе текущего отраслевого риска, с учетом собственного риска Группы. Для расчета страховых тарифов Группа применяет ставку дисконтирования в диапазоне от 1% до 26% годовых и от 1% до 23% для расчёта страховых резервов в зависимости от типа договора страхования, валюты договора и даты выпуска.

Таблицы смертности и наступления иных событий, покрываемых договорами страхования жизни. Используемые таблицы наступления вероятностей страховых событий основаны на данных Госкомстата РФ по прошлым годам, на данных статистических ведомств западных стран с поправкой на специфику РФ, а также на данных, предоставленных крупными западными перестраховочными компаниями, с которыми Группа сотрудничала или которые предоставляли Группе котировочные таблицы для целей потенциального сотрудничества. Таблицы вероятностей учитывают специфику риска с учетом фактической статистики по страховым случаям.

Расходы. Для оценки чувствительности Группа применяет шоки к административным расходам на сопровождение договоров страхования жизни.

29. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения			Влияние на капитал			
	Изм., %	Чистые	Чистые	Чистые	Чистые	Чистые	
		обяз-ва по договорам страхования	активы по удерж. (перед.) дог. перестр.		обяз-ва по догово-рам страхования		активы по удерж. (перед.) дог. перестр.
Изменение допущения о коэффициенте досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по полису	+10%	(19)	-	(19)	(14)	-	(14)
Изменение допущения о коэффициенте досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по полису	-10%	19	-	19	14	-	14
Изменение допущения о продолжительности жизни	+10%	(35)	-	(35)	(26)	-	(26)
Изменение допущения о продолжительности жизни	-10%	39	-	39	29	-	29
Изменение допущения о расходах	+10%	94	-	94	70	-	70
Изменение допущения о расходах	-10%	(94)	-	(94)	(70)	-	(70)
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	+10%	27	-	27	20	-	20
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	-10%	(27)	-	(27)	(20)	-	(20)
Изменение допущения о ставке дисконтирования	-1 %	(888)	-	(888)	(666)	-	(666)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года:

	Влияние на прибыль до налогообложения			Влияние на капитал			
	Изм., %	Чистые	Чистые	Чистые	Чистые	Чистые	
		обяз-ва по договорам страхования	активы по договорам страхова- ния жизни		обяз-ва по договорам страхования		активы по договорам страхования жизни
Изменение допущения о коэффициенте досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по полису	+10%	(9)	-	(9)	(6)	-	(6)
Изменение допущения о коэффициенте досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по полису	-10%	8	-	8	6	-	6
Изменение допущения о продолжительности жизни	+10%	(55)	-	(55)	(41)	-	(41)
Изменение допущения о продолжительности жизни	-10%	54	-	54	41	-	41
Изменение допущения о расходах	+10%	56	-	56	42	-	42
Изменение допущения о расходах	-10%	(56)	-	(56)	(42)	-	(42)
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	+10%	36	-	36	27	-	27
Изменение допущения о смертности, заболеваемости	-10%	(36)	-	(36)	(27)	-	(27)
Изменение допущения о ставке дисконтирования	-1 %	(604)	-	(604)	(453)	-	(453)

29. Управление рисками (продолжение)

Информация о сроках погашения чистых обязательств по портфелям договоров страхования.

В таблице ниже представлена информация о сроках погашения чистых обязательств по портфелям договоров страхования, на 31 декабря 2025 года:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 до 3 лет</i>	<i>От 3 до 4 лет</i>	<i>От 4 до 5 лет</i>	<i>От 5 до 10 лет</i>	<i>Более 10 лет</i>	<i>Итого</i>
Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	16 936	2 703	734	433	62	29	-	20 897
Обязательства по портфелям договоров страхования	122 348	18 864	9 112	3 821	3 515	3 245	2 455	163 360
Обязательства по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	1 517	-	-	-	-	-	-	1 517

В таблице ниже представлена информация о сроках погашения чистых обязательств по портфелям договоров страхования, на 31 декабря 2024 года:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 до 3 лет</i>	<i>От 3 до 4 лет</i>	<i>От 4 до 5 лет</i>	<i>От 5 до 10 лет</i>	<i>Более 10 лет</i>	<i>Итого</i>
Активы по портфелям договоров страхования	67	12	-	-	-	-	-	79
Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	18 571	3 184	944	283	173	41	4	23 200
Обязательства по портфелям договоров страхования	122 014	18 051	9 159	4 089	2 817	2 992	1 505	160 627
Обязательства по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	3 815	1 144	(108)	(61)	(38)	(13)	-	4 739

Кредитный риск. Кредитный риск представляет собой риск возникновения прямых и непрямых потерь в результате неисполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту (в том числе, возврат основной суммы инвестиций и/или начисленного дохода). Под кредитным риском также понимается риск ухудшения кредитного рейтинга контрагента, так как это может повлечь за собой несоответствие финансовых инструментов контрагента (расчетных счетов, депозитов, долговых ценных бумаг) нормативным требованиям, а также косвенно влияет на стоимость долговых ценных бумаг данного контрагента.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для выданных финансовых гарантий, обязательств по предоставлению кредита, неиспользованных кредитных линий и экспортных/импортных аккредитивов максимальным кредитным риском является сумма обязательства.

Группа осуществляет управление кредитным риском путем определения, утверждения и регулярного контроля лимитов вложений в финансовые инструменты, выпущенные одним контрагентом или группой контрагентов, а также контроля структурных лимитов – предельно возможных (минимальных или максимальных) ограничений на параметры инвестиционного портфеля (в т.ч. на объем вложений по видам финансовых инструментов, по отраслям эмитентов/контрагентов, по группам кредитных рейтингов эмитентов, по странам эмитентов/контрагентов, по объему вложений в финансовые инструменты групп связанных эмитентов/контрагентов). Такие лимиты утверждаются и пересматриваются соответствующими коллегиальными органами управления на регулярной основе.

Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей резервирования финансовых активов. Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на следующих компонентах:

Стоимость под риском дефолта (EAD) – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после отчетной даты, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени.

Уровень потерь в случае наступления дефолта (LGD) – доля потерь в случае наступления дефолта, определяемая в процентах от суммы долга с учетом реализации обеспечения.

29. Управление рисками (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – убытки, которые могут возникнуть в результате наступления событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, которые могут произойти в течение 12 месяцев после отчетной даты и ограничиваются оставшимся договорным сроком финансового инструмента.

Ставка дисконтирования – инструмент для дисконтирования ожидаемого убытка от приведенной стоимости на отчетную дату. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку по финансовому инструменту или ее приближительную величину.

Прогнозная информация – информация, которая включает основные макроэкономические переменные, влияющие на кредитный риск и ожидаемые кредитные убытки.

Оценка ожидаемых кредитных убытков: методы расчета. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков учитывает временную стоимость денег, а также обоснованную информацию о прошлых, текущих и прогнозных будущих экономических условиях. Для оценки балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки используется метод дисконтированных денежных потоков, основанный на ожидаемых будущих платежах по долговому финансовому активу (или других денежных потоках) с использованием в качестве ставки дисконтирования эффективной процентной ставки.

Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как оценочный резерв под кредитные убытки, зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания долгового финансового инструмента. В общих случаях основными факторами, свидетельствующими о существенном увеличении кредитного риска, являются:

- (i) наличие просроченной задолженности более 30 дней (просрочка задолженность более 30 дней является опровержимым доказательством значительного повышения кредитного риска);
- (ii) значительные изменения внешнего кредитного рейтинга;
- (iii) идентификация событий, способных повлиять на платежеспособность (отзыв лицензии, наличие исков, исполнительных производств, нарушение условий по договору и др.).

Выявление указанных критериев является опровержимым свидетельством значительного ухудшения кредитного качества активов по сравнению с моментом их первоначального признания. В отдельных случаях при наличии профессионального суждения профильных подразделений, согласованного с подразделением, ответственным за организацию системы управления рисками, выявленные критерии могут не рассматриваться в качестве свидетельства обесценения.

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. В общих случаях признаками кредитного обесценения финансового актива являются наблюдаемые данные о следующих событиях:

- (i) значительных финансовых затруднениях эмитента, контрагента или заемщика;
- (ii) нарушении условий договора, таким как дефолт или просрочка платежа;
- (iii) предоставлении кредитором(ами) уступки(пок) своему заемщику / контрагенту в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями этого заемщика / кредитора и которую(ые) кредитор(ы) не предоставил(и) бы в ином случае;
- (iv) появлении вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика / контрагента;
- (v) покупка или создание финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки и т.д.;
- (vi) признание заемщика / контрагента банкротом (введение в отношении него одной из процедур, предусмотренных законодательством о банкротстве).

В некоторых случаях не представляется возможной идентификация одного отдельного события – причиной, вызвавшей кредитное обесценение финансового актива, может быть суммарный эффект нескольких событий.

29. Управление рисками (продолжение)

На конец каждого отчетного периода Группа оценивает наличие объективных свидетельств того, что финансовый актив или группа финансовых активов обесценилась. В случае если по балансовым активам создавался резерв ожидаемых кредитных убытков или резерв под обесценение, то списание данных активов производится из созданного резерва. Списание дебиторской задолженности из указанных резервов производится в случае невозможности ее взыскания по следующим основаниям: истек установленный срок исковой давности; в соответствии с гражданским законодательством обязательство прекращено вследствие невозможности его исполнения; обязательство прекращено на основании акта государственного органа; ликвидирована организация-должник. В отношении ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, Группа проводит проверку наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений ежемесячно по состоянию на последнее число текущего месяца. По результатам проверки проводится корректировка резерва под обесценение указанных финансовых вложений.

В отношении финансовых активов, не являющихся обесцененными, ожидаемые кредитные убытки обычно оцениваются на основе риска дефолта в течение 12-месячного периода или всего срока в зависимости от того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Для этого подхода используется трехэтапная модель оценки ожидаемых кредитных убытков:

- (i) Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.
- (ii) Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.
- (iii) Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Ожидаемые кредитные убытки для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов всегда оцениваются из расчета за весь срок (Этап 3), так что на отчетную дату Группа признает только совокупные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Улучшение кредитного качества финансового актива, по которому на прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к первому этапу, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания. Восстановление кредитного качества обесцененного финансового актива до уровня риска, относящегося к первому этапу, происходит при устранении на отчетную дату индикаторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

Группа использует следующие подходы к оценке ожидаемых кредитных убытков:

- (i) общий подход, при котором оценка проводится на индивидуальной основе: ожидаемые кредитные убытки (резервы) рассчитываются как приведенная стоимость всех сумм возможных недополучений денежных средств за весь ожидаемый срок действия финансового инструмента, взвешенных с учетом вероятности недополучения денежных средств;
- (ii) упрощенный подход, при котором оценка проводится на портфельной или групповой основе: риск по активу оценивается на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска, применяются одинаковые параметры кредитного риска (вероятность дефолта, уровень потерь при дефолте).

При общем подходе выделяется три этапа резервирования в зависимости от наличия событий значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания или признаков обесценения (дефолта) по состоянию на отчетную дату. На дату признания все финансовые инструменты, кроме кредитно-обесцененных при первоначальном признании, а также финансовые инструменты, признанные до отчетной даты, без значительного увеличения кредитного риска и не имеющие признаков обесценения относятся к 1-му этапу резервирования. ко 2-му этапу относятся финансовые инструменты, по которым выявлено значительное увеличение кредитного риска, но не имеющие признаков обесценения. К 3-му этапу относятся финансовые инструменты, имеющие хотя бы один из признаков обесценения.

29. Управление рисками (продолжение)

При общем подходе оценка кредитного риска и классификация финансовых инструментов по уровню кредитного риска производится с использованием внешних кредитных рейтингов финансовых активов, присвоенных одним или несколькими российскими рейтинговыми агентствами АКРА (АО), АО «Эксперт РА», ООО «НКР» и / или ООО «НРА» для активов российских эмитентов, либо международными рейтинговыми агентствами Standard&Poor's (S&P), Moody's, «А.М.Вест» и / или Fitch для активов иностранных эмитентов. Унификация рейтингов рейтинговых агентств производится с использованием таблицы соответствия рейтингов в унифицированный рейтинг Standard&Poor's. Вероятность дефолта на базе рейтинга определяется с использованием таблицы вероятностей дефолта эмиссии или эмитента.

Группа для расчета ожидаемых кредитных убытков может группировать финансовые инструменты на основе общих характеристик кредитного риска и оценивать финансовые инструменты на портфельной или групповой основе (упрощенный подход на групповой основе), поскольку это гарантирует достижение цели признания ожидаемых кредитных убытков даже если подтверждение изменения кредитного риска на уровне отдельного инструмента недоступно или получение информации по каждому инструменту требует чрезмерных затрат и усилий.

Применяемый Группой упрощенный подход предполагает проведение расчета ожидаемых кредитных убытков на групповой основе с использованием исторических матриц переходов по срокам просроченной задолженности за весь срок действия финансовых инструментов и не требует определения этапов резервирования в зависимости от наличия событий значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания или признаков обесценения по состоянию на отчетную дату.

Оценка на групповой основе с использованием информации за прошлые периоды производится с использованием статистики просрочек платежей и с учетом прогнозных данных, если применимо. Данный подход преимущественно используется для дебиторской задолженности и долговых финансовых инструментов, по которым отсутствует оценка риска внешними рейтинговыми агентствами и уникальные характеристики кредитного риска.

По обесцененным финансовым инструментам Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на основе взвешенных по вероятности оценок кредитных потерь для различных сценариев. Исходя из всей имеющейся на момент проведения расчетов информации, осуществляется экспертная оценка наиболее вероятных сценариев погашения задолженности, например: вхождение Группы в капитал эмитента / контрагента; реализация обесценения; переуступка прав требования к эмитенту / контрагенту; прочие сценарии в зависимости от наличия данных (включая сценарии, предусматривающие полное погашение / списание задолженности и пр.).

Для расчета возмещаемой стоимости по каждому сценарию оцениваются сроки и суммы поступлений денежных средств в счет погашения задолженности. При этом Группа рассматривает, как минимум, два сценария и учитывает вероятность реализации сценария потерь даже в случае, когда такая вероятность мала.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта:

- (i) 12-месячная вероятность дефолта – расчетная вероятность наступления дефолта в течение следующих 12 месяцев (или в течение оставшегося срока финансового инструмента, если он меньше 12 месяцев). Этот параметр используется для расчета 12-месячных кредитных убытков. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. Управление рисками (продолжение)
- (ii) Вероятность дефолта за весь срок – расчетная вероятность наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Этот параметр используется для расчета ожидаемых кредитных убытков за весь срок для активов Этапа 2 или Этапа 3. Оценка вероятности дефолта за весь срок основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости.

Вероятность дефолта рассчитывается по формуле:

$$FCPD_t = 1 - (1 - FCPD_i) \left(\frac{1 - FCPD_{i+1}}{1 - FCPD_i} \right)^{\frac{t - t_i}{t_{i+1} - t_i}},$$

где t – точный срок от отчетной даты до даты погашения актива ($t_i \leq t < t_{i+1}$);

t_i – полное количество лет до погашения;

t_{i+1} – полное количество лет до погашения плюс 1 год;

$FCPD_i$ – Значение PD в данном рейтинге в год t_i ;

$FCPD_{i+1}$ – Значение PD в данном рейтинге в год t_{i+1} .

29. Управление рисками (продолжение)

Уровень потерь в случае наступления дефолта представляет собой ожидание в отношении размера убытка по активу, по которому произошел дефолт. Уровень потерь в случае наступления дефолта зависит от типа контрагента, типа и приоритетности требования и наличия залога или иного кредитного обеспечения.

Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта.

Подход к оценке убытка в случае дефолта может быть подразделен на три возможных метода:

- (i) оценка убытка в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения;
- (ii) расчет убытка в случае дефолта на портфельной основе, исходя из статистических данных о возмещении;
- (iii) индивидуальное определение убытка от обеспечения в зависимости от разных факторов и сценариев.

В отношении активов, обеспеченных недвижимостью, денежными средствами и ликвидными ценными бумагами, например «РЕПО», уровень потерь при дефолте рассчитывается на основании конкретных характеристик обеспечения, таких как прогнозируемая залоговая стоимость, скидки при продаже за прошлые периоды и другие факторы.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества. Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Балансовая стоимость финансовых активов, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным активам.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном независимыми международными и национальными рейтинговыми агентствами. Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива:

- (i) финансовые активы с рейтингом от AAA до BBB (по шкале, используемой Standard&Poor's), обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом, рассматриваются в качестве активов с высоким кредитным качеством;
- (ii) финансовые активы с рейтингом от BB до B, а также контрагенты с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга рассматриваются в качестве финансовых активов со стандартным кредитным качеством;
- (iii) финансовые активы с рейтингом от CCC и ниже, а также заемщики с более низким кредитным качеством рассматриваются в качестве финансовых активов с кредитным качеством ниже стандартного.

Классификация по указанным категориям финансовых активов, не имеющих кредитного рейтинга, производится на индивидуальной основе с учетом суверенного кредитного рейтинга страны, где расположен данный актив, а также иной информации, находящейся в распоряжении руководства Группы.

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск возникновения финансовых потерь (убытков) в связи с нехваткой денежных средств или других высоколиквидных активов для погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых сроков их погашения в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения компанией Группы своих финансовых обязательств.

Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыполнения контрагентом обязательства по договору, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Основным риском ликвидности, которому подвергается страховой сегмент Группы, является ежедневное обращение к ее источникам свободных средств в связи с необходимостью оплаты страховых убытков.

Управление риском ликвидности осуществляется через систему управления денежными потоками. основополагающим принципом является принцип сбалансированности активов и обязательств в разрезе валютных позиций и сроков. Данный принцип реализуется через формирование прогнозной структуры активов, которая соответствует прогнозной структуре пассивов (обязательства и капитал) по срокам исполнения обязательств и валютным позициям. С этой целью производится перспективное прогнозирование поступлений и платежей компании с использованием разнообразных методов, включая методы математической статистики и математического моделирования, и построения на период планирования прогноза изменений структуры обязательств, основную часть которых составляют страховые резервы и капитал, в разрезе валютных позиций и сроков исполнения обязательств.

29. Управление рисками (продолжение)

В страховом сегменте Группы структура размещения инвестиционных активов в краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (от года до 3 лет) и долгосрочные (свыше 3 лет) финансовые инструменты формируется с учетом временной структуры страховых резервов и обязательств. Контроль за сбалансированностью активов и обязательств в разрезе валютных позиций и сроков осуществляется на регулярной основе.

Основная часть депозитов Группы размещена на условиях, подразумевающих возможность их досрочного расторжения, что является главным инструментом защиты от реализации риска ликвидности в случае наступления каких-либо непредвиденных обстоятельств.

Пенсионный фонд поддерживают необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. В договорах доверительного управления средствами пенсионных накоплений устанавливаются требования к соответствию объема ликвидных активов годовому графику вывода средств, к поддержанию объема ликвидных активов на заданном уровне, как определенный процент от рыночной стоимости портфеля.

Ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств Группы по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года.

	<i>До 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>От 3 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>На неопре- делен- ный срок</i>	<i>Итого</i>
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	18 282	-	-	-	-	-	18 282
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	34 791	63 707	51 948	17 394	12 064	1 265	181 169
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	23 886	37 013	6 110	-	-	1 265	68 274
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5 241	734	12 679	1 482	988	-	21 124
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в т.ч. финансовые активы переданные без прекращения признания	5 664	25 960	33 159	15 912	11 076	-	91 771
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 567	-	-	-	-	-	2 567
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	4 620	24 395	6 144	1 937	492	332	37 920
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в т.ч. финансовые активы, переданные без прекращения признания	7 576	18 409	53 179	7 483	8 830	36	95 513
Прочие финансовые активы	642	-	-	-	-	-	642
Итого финансовые активы	76 755	106 764	111 315	26 814	21 386	1 633	344 667
Обязательства							
Займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	3 443	13	-	-	-	-	3 456
- задолженность по сделкам «РЕПО»	3 443	-	-	-	-	-	3 443
- средства, привлеченные от юридических и физических лиц	-	13	-	-	-	-	13
Резервы – оценочные обязательства	41	76	97	16	-	-	230
Прочие финансовые обязательства, в т.ч.: обязательства по аренде	9 378	2 579	2 221	700	226	-	15 104
Итого финансовые обязательства	12 862	2 668	2 318	716	226	-	18 790
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	63 893	104 096	108 997	26 098	21 160	1 633	325 877
Совокупный избыток ликвидности	63 893	167 989	276 986	303 084	324 244	325 877	-

29. Управление рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств Группы по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	На неопре- делен- ный срок	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	55 907	-	-	-	-	-	55 907
Обязательные резервы в Банке России	-	-	-	-	-	550	550
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	22 771	53 019	50 720	10 545	11 028	30	148 113
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	16 704	42 463	15 919	-	-	30	75 116
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	2 240	614	211	-	80	-	3 145
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в т.ч. финансовые активы переданные без прекращения признания	3 827	9 942	34 590	10 545	10 948	-	69 852
Кредиты клиентам	2 555	-	-	-	-	-	2 555
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	25 525	24 143	34 539	16 822	10 934	2 470	114 433
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 375	21 033	3 326	1 881	369	290	29 274
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в т.ч. финансовые активы, переданные без прекращения признания	7 235	7 538	31 048	29 472	13 061	174	88 528
Прочие финансовые активы	2 026	-	-	-	-	-	2 026
Прочие финансовые активы	12 643	103	89	-	-	-	12 835
Итого финансовые активы	126 456	105 836	119 722	58 720	35 392	3 514	449 640
Обязательства							
Займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	98 132	12 389	124	12 701	1 258	-	124 604
- задолженность по сделкам «РЕПО»	20 062	-	-	-	-	-	20 062
- средства, привлеченные от кредитных организаций	652	-	-	-	-	-	652
- средства, привлеченные от юридических и физических лиц	77 418	12 389	124	12 701	1 258	-	103 890
Резервы – оценочные обязательства	313	924	681	111	3	-	2 032
Прочие финансовые обязательства, в т.ч.: обязательства по аренде	9 502	4 569	2 364	693	552	-	17 680
	376	1 208	1 992	693	552	-	4 821
Итого финансовые обязательства	107 947	17 882	3 169	13 505	1 813	-	144 316
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	18 509	87 954	116 553	45 215	33 579	3 514	305 324
Совокупный избыток ликвидности	18 509	106 463	223 016	268 231	301 810	305 324	-
Потенциальные будущие финансовые обязательства до вычета резерва							
Гарантии выданные	2 366	-	-	-	-	-	2 366
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	1 548	255	2	-	-	-	1 805
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	60 357	-	-	-	-	-	60 357
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства до вычета резерва	64 271	255	2	-	-	-	64 528

Просроченные кредиты клиентам по итогам 2024 года отражены для целей анализа выше в колонке «На неопределенный срок».

Средства, привлеченные от физических и юридических лиц, распределены в таблице по анализу ликвидности в соответствии с ожидаемыми сроками оттока средств, которые определяются на основании статистической информации, накопленной Группой в течение предыдущих периодов, а также допущений о величине стабильных остатков на счетах клиентов.

29. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных потоков к погашению.

	От 3					Итого
	До 3 месяцев	месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	
Займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	3 443	13	-	-	-	3 456
- задолженность по сделкам «РЕПО»	3 443	-	-	-	-	3 443
- средства, привлеченные от юридических и физических лиц	-	13	-	-	-	13
Резервы – оценочные обязательства	41	76	97	16	-	230
Прочие финансовые обязательства, в т.ч.:	9 383	2 602	2 393	913	320	15 611
обязательства по аренде	355	1 250	2 391	913	320	5 229
Итого балансовые финансовые обязательства	12 867	2 691	2 490	929	320	19 297

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных потоков к погашению.

	От 3					Итого
	До 3 месяцев	месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	
Займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	125 212	932	208	129	1 627	128 108
- задолженность по сделкам «РЕПО»	20 062	-	-	-	-	20 062
- средства, привлеченные от кредитных организаций	652	-	-	-	-	652
- средства, привлеченные от юридических и физических лиц	104 498	932	208	129	1 627	107 394
Резервы – оценочные обязательства	313	924	681	111	3	2 032
Прочие финансовые обязательства, в т.ч.:	9 567	4 796	2 680	925	764	18 732
обязательства по аренде	442	1 436	2 306	925	764	5 873
Итого балансовые финансовые обязательства	135 092	6 652	3 569	1 165	2 394	148 872
Гарантии выданные	2 366	-	-	-	-	2 366
Обязательства по судам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	1 548	255	2	-	-	1 805
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	60 357	-	-	-	-	60 357
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства до вычета резерва	64 271	255	2	-	-	64 528

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода.

Информация о договорных сроках погашения указанных депозитов представлена далее:

	31 декабря 2024 года
До востребования и менее 1 месяца	13 383
От 1 до 3 месяцев	6 059
От 3 до 12 месяцев	12 915
От 1 года до 5 лет	74
Средства физических лиц (примечание 12.2)	32 431

Рыночный риск. Рыночный риск представляет собой риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате изменения рыночной конъюнктуры: колебания валютных курсов (валютный риск), изменения рыночных процентных ставок (процентный риск) и изменения рыночных факторов, специфических для данного конкретного инструмента или его эмитента, либо факторов, влияющих на все инструменты, торгуемые на рынке (фондовый риск).

Группа структурирует рыночный риск по уровням с применением комплексной политики, которая определяет факторы, представляющие рыночный риск для Группы. Политика определяет структуру распределения активов и лимитов в портфеле; показатели диверсификации по типу инструмента; устанавливает пределы чистого риска по каждому контрагенту или группе контрагентов и порядок мониторинга концентрации риска. Группа следит за соблюдением политики в отношении рыночного риска и пересматривает ее на предмет соответствия изменяющейся конъюнктуре, периодически оценивает потенциальные убытки, которые могут возникнуть в результате неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры, а также устанавливает и соблюдает соответствующие лимиты и нормы в отношении ограничения убытков (устанавливаются ограничения на размер максимально допустимого убытка Stop-Loss и максимальной прибыли Take-profit, а также структурные лимиты – предельно возможные (минимальные или максимальные) ограничения на параметры инвестиционного портфеля (в т.ч. на объем вложений по видам финансовых инструментов, по валютам вложений, по отраслям эмитентов/контрагентов, по группам кредитных рейтингов эмитентов, по странам эмитентов/контрагентов, по объему вложений в финансовые инструменты групп связанных эмитентов/контрагентов).

29. Управление рисками (продолжение)

Для управления средствами пенсионных накоплений установлены ограничения на уровень средневзвешенной дюрации портфеля облигаций, оцениваемых по справедливой стоимости, а также лимиты на рыночные инструменты, приобретаемые за счет пенсионных средств. Контроль ограничений риска осуществляется на регулярной основе, в том числе со стороны управляющей компании. В рамках ежеквартального стресс-тестирования проводится тест на финансовую устойчивость фонда (достаточность собственных средств) в соответствии с требованиями и сценариями, разработанными Банком России.

(1) *Валютный риск.* Валютный риск представляет собой риск возникновения финансовых потерь (убытков) в результате неблагоприятного изменения курсов иностранных валют при несбалансированной структуре валютных активов и обязательств и (или) учетных цен на драгоценные металлы.

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в разных иностранных валютах. Существенная часть операций Группы приходится на договоры страхования, обязательства по которым выражены в российских рублях, в долларах США, Евро, китайских юанях и в прочих валютах.

Управление валютным риском осуществляется с целью соблюдения сбалансированной валютной позиции между активами и обязательствами, выраженными в одной валюте.

Управление активами и обязательствами Группы осуществляется через соблюдение баланса между активами и обязательствами, выраженными в одной валюте, а также установление и контроль лимитов по открытым позициям. Кроме того, профильными комитетами Материнской компании устанавливаются лимиты для различных видов финансовых активов.

Для страхового сегмента норматив открытой валютной позиции устанавливаются не реже одного раза в год и контролируются ежемесячно. Исходя из установленного норматива, а также с учетом текущей валютной структуры страховых резервов и обязательств компании формируется структура инвестиционных активов, номинированных в различных валютах.

Соотношение валютных и рублевых инструментов в составе краткосрочных инвестиций управляется на основе анализа текущего и прогнозного соотношения валютных активов и пассивов, ретроспективного анализа динамики валютных курсов, официальных прогнозов и прогнозов аналитических агентств и ведущих финансовых институтов, и сопоставления этих данных с текущими уровнями рублевых и валютных процентных ставок.

Компании Группы придерживаются достаточно консервативного подхода в вопросе сбалансированности активов и пассивов в разрезе валют и сроков их погашения, не позволяя существенных отклонений от сбалансированной позиции, что позволяет свести влияние валютного риска к минимуму.

29. Управление рисками (продолжение)

Информация об уровне валютного риска для Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года с разделением финансовых активов и обязательств по основным валютам представлена ниже (информация представлена в рублях):

	Рубли	Долл. США	Евро	Юани	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	18 114	-	44	-	124	18 282
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	140 761	18 075	2 724	13 075	6 534	181 169
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	65 738	190	92	92	2 162	68 274
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	20 006	157	-	-	961	21 124
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	55 017	17 728	2 632	12 983	3 411	91 771
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	37 343	559	18	-	-	37 920
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в т.ч:	83 309	4 759	29	6 503	913	95 513
финансовые активы, переданные без прекращения признания	-	-	-	-	642	642
Активы по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования	27	-	-	-	-	27
Активы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	24 430	(3 322)	-	-	145	21 253
Прочие финансовые активы	11 708	1	1	-	73	11 783
Итого финансовые активы	315 692	20 072	2 816	19 578	7 789	365 947
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования	156 943	2 742	603	1 244	1 828	163 360
Обязательства по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	1 517	-	-	-	-	1 517
Обязательства по договорам пенсионного страхования	32 685	-	-	-	-	32 685
Займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	13	-	-	-	3 443	3 456
- задолженность по сделкам «РЕПО»	-	-	-	-	3 443	3 443
- средства, привлеченные от юридических и физических лиц	13	-	-	-	-	13
Резервы – оценочные обязательства	230	-	-	-	-	230
Прочие финансовые обязательства	14 834	159	-	-	111	15 104
Итого финансовые обязательства	206 222	2 901	603	1 244	5 382	216 352
Нетто-позиция	109 470	17 171	2 213	18 334	2 407	149 595

29. Управление рисками (продолжение)

Информация об уровне валютного риска для Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года с разделением финансовых активов и обязательств по основным валютам представлена ниже (информация представлена в рублях):

	Рубли	Долл. США	Евро	Юани	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	49 822	990	829	3 059	1 207	55 907
Обязательные резервы в Банке России	550	-	-	-	-	550
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	120 718	17 693	1 739	5 045	2 918	148 113
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	73 390	20	696	-	1 010	75 116
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	3 060	17	1	-	67	3 145
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	44 268	17 656	1 042	5 045	1 841	69 852
Кредиты клиентам	112 531	33	-	1 869	-	114 433
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	28 838	405	26	5	-	29 274
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в т.ч:	70 007	5 706	3 652	7 157	2 006	88 528
финансовые активы, переданные без прекращения признания	492	-	-	-	1 534	2 026
Активы по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования	-	-	-	-	-	-
Активы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	23 792	(442)	-	-	159	23 509
Прочие финансовые активы	12 649	186	-	-	-	12 835
Итого финансовые активы	418 907	24 571	6 246	17 135	6 290	473 149
Обязательства						
Обязательства по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования	152 320	4 885	461	1 586	1 375	160 627
Обязательства по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	(1 056)	5 751	-	-	45	4 740
Обязательства по договорам пенсионного страхования	27 904	-	-	-	-	27 904
Займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	119 312	912	544	1 155	2 681	124 604
- задолженность по сделкам «РЕПО»	17 590	-	-	-	2 472	20 062
- средства, привлеченные от кредитных организаций	652	-	-	-	-	652
- средства, привлеченные от юридических и физических лиц	101 070	912	544	1 155	209	103 890
Резервы – оценочные обязательства	2 032	-	-	-	-	2 032
Прочие финансовые обязательства	17 680	-	-	-	-	17 680
Итого финансовые обязательства	318 192	11 548	1 005	2 741	4 101	337 587
Нетто-позиция	100 715	13 023	5 241	14 394	2 189	135 562
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	135	-	-	(135)	-	-
Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	100 850	13 023	5 241	14 259	2 189	135 562
Потенциальные будущие финансовые обязательства до вычета резерва						
Гарантии выданные	2 366	-	-	-	-	2 366
Обязательства по судам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	1 799	3	3	-	-	1 805
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	59 943	414	-	-	-	60 357
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства до вычета резерва	64 108	417	3	-	-	64 528

По состоянию на 31 декабря 2025 года иностранные валюты представлены, главным образом, долларом США, Евро, китайским юанем (на 31 декабря 2024 года: долларом США, Евро и китайским юанем), но также включают валюты прочих стран. Основные денежные потоки Группы (доходы и операционные расходы) выражены главным образом в рублях. В результате потенциальные колебания обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро могут отрицательно сказываться на балансовой стоимости монетарных активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США и евро.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года совокупная чистая позиция по финансовым активам и обязательствам, выраженным в российских рублях, долларах США, евро и китайских юанях является положительной.

29. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ влияния возможных изменений курсов иностранных валют на статьи доходов, расходов и капитала. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

Валюта	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Изменение в переменных параметрах	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Изменение в переменных параметрах	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Долл. США	+30%	4 639	3 479	+30%	3 907	2 930
Евро	+30%	662	497	+30%	1 572	1 179
Юани	+30%	5 500	4 125	+30%	4 318	3 239
Долл. США	-30%	(4 639)	(3 479)	-30%	(3 907)	(2 930)
Евро	-30%	(662)	(497)	-30%	(1 572)	(1 179)
Юани	-30%	(5 500)	(4 125)	-30%	(4 318)	(3 239)

(2) *Процентный риск.* Процентный риск представляет собой риск возникновения потерь из-за неблагоприятного для позиции Группы изменения рыночных процентных ставок по долговым финансовым инструментам.

Изменение рыночных процентных ставок прямо отражается на доходности инвестиционного портфеля Группы. Для управления процентным риском проводится среднесрочный и долгосрочный анализ рыночных тенденций и последующее моделирование с целью формирования оптимального по дюрации инвестиционного портфеля. Управление уровнем дюрации и своевременная ребалансировка инвестиционного портфеля позволяют нивелировать процентный риск и получить дополнительный инвестиционный доход.

Если бы на 31 декабря 2025 года среднерыночные процентные ставки были на 1% меньше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год до налогообложения составила бы на 111 млн руб. (2024 год: на 677 млн руб.) больше из-за увеличения стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прочие компоненты собственного капитала (резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) составили бы на 2 027 млн руб. (2024 год: на 2 300 млн руб.) больше в результате увеличения стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Если бы на 31 декабря 2025 года среднерыночные процентные ставки были на 1% выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год до налогообложения составила бы на 111 млн руб. (2024 год: на 677 млн руб.) меньше из-за снижения стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прочие компоненты собственного капитала (резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) составили бы на 2 027 млн руб. (2024 год: на 2 300 млн руб.) меньше в результате снижения стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Изменение среднерыночных процентных ставок по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и депозитам в банках с переменным процентным доходом, не оказывает существенного влияния на статьи доходов и расходов и капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

(3) *Фондовый риск.* Фондовый риск представляет собой риск возникновения потерь из-за неблагоприятного для позиции Группы изменения справедливых стоимостей финансовых инструментов, вызванных как факторами, специфическими для данных конкретных инструментов или его эмитентов, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Управление такими рисками осуществляется путем установления целей и ограничений в отношении инвестиций и контроля за ними, создания планов диверсификации, лимитов в отношении инвестиции и ограничениями на размер максимально допустимого убытка Stop-Loss и максимальной прибыли Take-profit.

По результатам проведенного Группой анализа чувствительности был сделан вывод о том, что основными объектами ценового риска являются инвестиции в корпоративные и котируемые акции. На основе имеющихся данных прошлых лет руководство Группы полагает, что колебания цен являются следствием нормальных возможных изменений уровня рыночных индексов.

Если бы на 31 декабря 2025 года цены на акции были на 20% меньше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год до налогообложения составила бы на 746 млн руб. меньше в результате переоценки торговых и прочих корпоративных акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а собственный капитал составил бы на 565 млн руб. меньше в результате уменьшения справедливой стоимости корпоративных акций, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и корпоративных акций, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за вычетом отложенного налога на прибыль.

29. Управление рисками (продолжение)

Если бы на 31 декабря 2024 года цены на акции были на 20% меньше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год до налогообложения составила бы на 367 млн руб. меньше в результате переоценки торговых и прочих корпоративных акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а собственный капитал составил бы на 322 млн руб. меньше в результате уменьшения справедливой стоимости корпоративных акций, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и корпоративных акций, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за вычетом отложенного налога на прибыль.

30. Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Иерархия оценок справедливой стоимости. Общие принципы в отношении оценки справедливой стоимости и описание используемых Группой уровней иерархии справедливой стоимости представлено в Примечании 5.

Следующая таблица отражает уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	129 164	2 967	1 302	133 433
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	35 605	2 053	262	37 920
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	28 006	447	243	28 696
-корпоративные облигации	20 124	-	-	20 124
-корпоративные акции	3 730	447	243	4 420
-российские государственные облигации	3 590	-	-	3 590
-муниципальные облигации	562	-	-	562
Производные финансовые инструменты	-	-	19	19
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (при первоначальном признании)	7 599	1 606	-	9 205
-корпоративные облигации	6 905	1 606	-	8 511
-российские государственные облигации	687	-	-	687
-муниципальные облигации	7	-	-	7
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	93 559	914	1 040	95 513
-корпоративные облигации	65 732	-	1 040	66 772
-российские государственные облигации	25 388	-	-	25 388
-государственные облигации стран СНГ	2 293	914	-	3 207
-муниципальные облигации	110	-	-	110
-корпоративные акции	36	-	-	36
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	9 361	9 361
Инвестиционное имущество	-	-	2 970	2 970
Земля и здания	-	-	6 391	6 391

30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Следующая таблица отражает уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	115 004	2 524	274	117 802
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	28 524	476	274	29 274
-корпоративные облигации	22 744	445	201	23 390
-российские государственные облигации	16 209	73	-	16 282
-корпоративные акции	4 591	-	-	4 591
-муниципальные облигации	1 793	372	201	2 366
Производные финансовые инструменты	151	-	-	151
Производные финансовые инструменты	16	-	21	37
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (при первоначальном признании)	5 764	31	52	5 847
-корпоративные облигации	4 731	31	52	4 814
-российские государственные облигации	1 020	-	-	1 020
-муниципальные облигации	13	-	-	13
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	86 480	2 048	-	88 528
-корпоративные облигации	57 274	563	-	57 837
-российские государственные облигации	26 769	-	-	26 769
-государственные облигации стран СНГ	2 002	1 485	-	3 487
-муниципальные облигации	218	-	-	218
-корпоративные акции	217	-	-	217
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	10 718	10 718
Инвестиционное имущество	-	-	2 793	2 793
Земля и здания	-	-	7 925	7 925

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	2 967		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	2 053		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно), в том числе:	447		
корпоративные акции	447	Метод скорректированных чистых активов	Подтверждаемые рынком исходные данные
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (при первоначальном признании), в том числе:	1 606		
корпоративные облигации	1 606	Каскад трех методов: - метод фактических цен метод экстраполяции индексов метод факторного разложения	Средневзвешенная цена сделок, показатели облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	914		
государственные облигации стран СНГ	914	Рыночный подход	Подтверждаемые рынком исходные данные

30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	2 524		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	476		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно), в том числе:	476		
<i>корпоративные облигации</i>	31	<i>Подход на основе котировок, доступных на рынке на дату утверждения послаблений Банком России и на дату первоначального признания</i>	<i>Подтверждаемые рынком исходные данные на дату утверждения послаблений Банком России и на дату первоначального признания</i>
	73	<i>Каскад трех методов: - метод фактических цен - метод экстраполяции индексов - метод факторного разложения</i>	<i>Средневзвешенная цена сделок, показатели облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки</i>
<i>корпоративные акции</i>	372	<i>Метод скорректированных чистых активов</i>	<i>Подтверждаемые рынком исходные данные</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	2 048		
<i>государственные облигации стран СНГ</i>	1 485	<i>Рыночный подход Каскад трех методов: - метод фактических цен - метод экстраполяции индексов</i>	<i>Подтверждаемые рынком исходные данные</i>
<i>корпоративные облигации</i>	20	<i>- метод факторного разложения</i>	<i>Средневзвешенная цена сделок, показатели облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки</i>
	543	<i>Рыночный подход</i>	<i>Подтверждаемые рынком исходные данные</i>

30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1 302				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	262				
<i>Корпоративные акции</i>	225	<i>Метод ДАП</i>	<i>Ожидаемая доходность актива</i>	+ 2 п.п. - 2 п.п.	(21) 26
	18	<i>Метод ликвидационной стоимости</i>	<i>Ожидаемый дисконт к стоимости активов</i>	+ 2 п.п. - 2 п.п.	(1) 1
<i>Производные финансовые инструменты</i>	19	<i>Рыночный подход</i>	<i>Подтверждаемые рынком исходные данные</i>	+ 2 п.п. - 2 п.п.	- -
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	1 040				
<i>Корпоративные облигации</i>	1 040	<i>Каскад трех методов: - метод фактических цен метод экстраполяции индексов метод факторного разложения</i>	<i>Средневзвешенная цена сделок, показатели облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки</i>	+ 2 п.п. - 2 п.п.	(269) 205

30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	274				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	274				
Корпоративные акции	201	Метод ДАП Каскад трех методов: – метод фактических цен, метод экстраполяции индексов, метод факторного разложения.	Ожидаемая доходность актива Средневзвешенная цена сделок, показатели облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки	+ 2 п.п. - 2 п.п.	(23) 25
Корпоративные облигации	52			+ 2 п.п. - 2 п.п.	- -
Производные финансовые инструменты	21	Модель Блэка-Шоулза	Показатель волатильности	+ 2 п.п. - 2 п.п.	- -

В следующей таблице представлена информация о переводах между уровнями иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за 2025 год:

Характер перевода	Метод оценки	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
Из Уровня 2			
– на Уровень 1	Рыночные котировки	12	1

В следующей таблице представлена информация о переводах между уровнями иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за 2024 год:

Характер перевода	Метод оценки	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
Из Уровня 2			
– на Уровень 1	Рыночные котировки	1 143	1 143

Причиной перевода из Уровня 1 и Уровня 2 на Уровень 3 иерархии справедливой стоимости является применение моделей оценки, использующих значительный объем ненаблюдаемых данных в связи с уменьшением активности на рынках. Причиной перевода из Уровня 3 на Уровень 2 – применение моделей, использующих значительный объем наблюдаемых данных, причиной перевода из Уровня 3 на Уровень 1 – применение рыночных котировок при расчете справедливой стоимости финансовых активов в связи с увеличением активности на рынках.

30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов в течение 2025 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка			Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
	Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	Производные финансовые инструменты	Долговые ценные бумаги
	201	52	21	-
По состоянию на 1 января 2025 года				
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	42	5	(15)	-
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	(2)
Наращенные процентные доходы	-	(3)	-	-
Проценты полученные	-	(1)	-	-
Приобретение	-	-	13	-
Реализация	-	(53)	-	-
Перевод на 3 уровень	-	-	-	1 042
По состоянию на 31 декабря 2025 года	243	-	19	1 040
Нереализованные доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2025 года	42	-	5	-

В следующей таблице представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов в течение 2024 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка			Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
	Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	Производные финансовые инструменты	Долговые ценные бумаги
	563	102	63	16
По состоянию на 1 января 2024 года				
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	(362)	(8)	(36)	-
Наращенные процентные доходы	-	6	-	-
Проценты полученные	-	(23)	-	-
Приобретение	-	-	7	-
Реализация	-	(25)	(13)	(16)
По состоянию на 31 декабря 2024 года	201	52	21	-
Нереализованные доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2024 года	(362)	(9)	(35)	-

30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующих таблицах приведен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	79 258	95 149	22 388	196 795	199 451
Денежные средства и их эквиваленты	5	16 447	1 830	18 282	18 282
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	79 253	78 702	20 558	178 513	181 169
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	68 274	-	68 274	68 274
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	566	20 558	21 124	21 124
- займы выданные	-	-	4 948	4 948	4 948
- задолженность за реализованные акции	-	-	213	213	213
- расчеты по брокерским и конверсионным операциям	-	566	-	566	566
- прочая дебиторская задолженность	-	-	15 397	15 397	15 397
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	79 253	9 862	-	89 115	91 771
- корпоративные облигации	53 082	6 685	-	59 767	60 103
- российские государственные облигации	23 896	-	-	23 896	26 327
- государственные облигации стран СНГ	76	3 177	-	3 253	3 110
- муниципальные облигации	2 199	-	-	2 199	2 231
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	3 456	3 456	3 456
Займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	-	3 456	3 456	3 456
- задолженность по сделкам «РЕПО»	-	-	3 443	3 443	3 443
- средства, привлеченные от юридических лиц, за исключением кредитных организаций	-	-	13	13	13

30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующих таблицах приведен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	61 361	106 157	148 367	315 885	318 453
Денежные средства и их эквиваленты	2 769	25 086	28 052	55 907	55 907
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	58 592	81 071	3 634	143 297	148 113
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	75 116	-	75 116	75 116
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	1 499	1 646	3 145	3 145
- займы выданные	-	-	138	138	138
- задолженность за реализованные акции	-	-	359	359	359
- расчеты по брокерским и конверсионным операциям	-	1 499	-	1 499	1 499
- прочая дебиторская задолженность	-	-	1 149	1 149	1 149
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	58 592	4 456	1 988	65 036	69 852
- корпоративные облигации	45 567	2 511	1 988	50 066	48 445
- российские государственные облигации	11 766	-	-	11 766	17 965
- муниципальные облигации	1 203	-	-	1 203	1 499
- государственные облигации стран СНГ	56	1 945	-	2 001	1 943
Кредиты клиентам	-	-	116 681	116 681	114 433
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	21 124	101 535	122 659	124 604
Займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	21 124	101 535	122 659	124 604
- средства, привлеченные от юридических лиц, за исключением кредитных организаций	-	10 457	59 903	70 360	71 459
- средства, привлеченные от физических лиц	-	10 667	20 918	31 585	32 431
- задолженность по сделкам «РЕПО»	-	-	20 062	20 062	20 062
- средства, привлеченные от кредитных организаций	-	-	652	652	652

30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах была принята равной их балансовой стоимости ввиду незначительной разницы между балансовой и справедливой стоимостями.

Справедливая стоимость активов и обязательств по договорам страхования и перестрахования, по договорам пенсионного страхования, а также прочих финансовых активов и обязательств, не отраженных по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости и принята равной их балансовой стоимости ввиду их краткосрочности и/или ввиду незначительной разницы между балансовой и справедливой стоимостями.

31. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2025 года:

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств (обязательств)	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов (обязательств) в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	
				Финансовые инструменты	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО»	1 830	-	1 830	(1 832)	(2)
Всего финансовых активов	1 830	-	1 830	(1 832)	(2)
Сделки «РЕПО»	(3 443)	-	(3 443)	3 209	(234)
Всего финансовых обязательств	(3 443)	-	(3 443)	3 209	(234)

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств (обязательств)	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов (обязательств) в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	
				Финансовые инструменты	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО»	30 885	-	30 885	(30 658)	227
Всего финансовых активов	30 885	-	30 885	(30 658)	227
Сделки «РЕПО»	(4 347)	-	(4 347)	4 582	235
Всего финансовых обязательств	(4 347)	-	(4 347)	4 582	235

Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении, представленные по строке «Сделки «РЕПО», представляют собой финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные без прекращения признания (Примечание 6.5 и 6.7).

По состоянию на 31 декабря 2024 года номинальная стоимость КСУ, переданных в обеспечение по сделкам «РЕПО», составила 15 715 млн руб., балансовая стоимость связанных обязательств составила 15 715 млн руб. Информация о сделках с КСУ представлена в Примечании 12.1.

Чистые суммы финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, раскрытых в ранее приведенных таблицах, относятся к статьям «Денежные средства и их эквиваленты», «Задолженность по сделкам «РЕПО»».

31. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в консолидированном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в консолидированном отчете о финансовом положении на следующей основе: активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО» – амортизированная стоимость и справедливая стоимость.

32. Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

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

- **Ключевой управленческий персонал**, к которому Группа относит членов Совета директоров, членов Правления, включая Генерального директора и заместителей Генерального директора Материнской компании и ключевых руководящих сотрудников дочерних компаний;
- **Прочие связанные стороны** – к данной категории связанных сторон Группа относит акционеров, а также прочие стороны, связанные с Группой через акционеров. Прочие связанные стороны включают компании, оказывающие значительное влияние на Группу;
- **Совместные предприятия**, представленные организацией АО «Холдинг ЦИС».

В ходе своей обычной деятельности Группа проводила операции с указанными связанными сторонами на условиях, не отличающихся от рыночных. Операции Группы со связанными сторонами включали операции на основании договоров страхования и перестрахования, операции на основании договоров об оказании сюрвейерских услуг; операции по привлечению средств от юридических и физических лиц, выдаче кредитов и операции с иностранной валютой. Группа не осуществляла операции с акционерами.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2025 год и 2024 год представлены ниже:

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Активы						
Кредиты клиентам	-	-	-	43	-	43
Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	-	110	110	-	-	-
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	-	-	-	-	6	6
Прочие активы	5	-	5	-	-	-
	5	110	115	43	6	49
Обязательства						
Обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	1	112	113	2	132	134
Обязательства по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	-	-	-	-	52	52
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	-	-	-	443	36	479
Прочие обязательства	574	-	574	757	-	757
	575	112	687	1202	220	1 422

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года кредиты, выданные связанным сторонам, не являются обесцененными.

	2025 год			2024 год		
	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Доходы и расходы						
Выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	5	4	9	4	9	13
Расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	(3)	19	16	-	(2)	(2)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	-	-	-	1	(7)	(6)
Расходы по заключению договоров страхования	-	-	-	-	(1)	(1)
Прочие операционные расходы за вычетом доходов	4	-	4	-	-	-
Общехозяйственные и административные расходы	(1 032)	-	(1 032)	(1 023)	-	(1 023)
Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	-	(1)	(1)	-	-	-
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	-	(1)	(1)	-	-	-
(Убыток)/Прибыль от прекращенной деятельности	(7)	-	(7)	(27)	(2)	(29)
Итого	(1 033)	21	(1 012)	(1 045)	(3)	(1 048)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включало заработную плату и прочие выплаты и составило, с учетом выплат на социальное страхование, в 2025 году 1 032 млн руб. (в 2024 году: 1 023 млн руб.). Из них в составе расходов от прекращенной деятельности в 2025 году 24 млн руб. (в 2024 году: 136 млн руб.). Расходы на формирование резервов под бонусы и отпуска по ключевому управленческому персоналу, с учетом выплат на социальное страхование, за 2025 год составили 568 млн руб. (за 2024 год: 749 млн руб.). Из них в составе расходов от прекращенной деятельности в 2025 году 20 млн руб. (за 2024 год: 97 млн руб.). Расходы на отчисления в государственный пенсионный фонд по ключевому управленческому персоналу за 2025 год составили 145 млн руб. (за 2024 год: 153 млн руб.). Из них в составе расходов от прекращенной деятельности в 2025 году 7 млн руб. (за 2024 год: 28 млн руб.).

33. Договорные и условные обязательства

Прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Обязательства кредитного характера. На 31 декабря 2025 года у Группы не было условных обязательств кредитного характера. На 31 декабря 2024 года у Группы имелись условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривали выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Ниже приведены договорные и условные финансовые обязательства кредитного характера:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	-	60 357
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	-	1 805
Гарантии выданные	-	2 366
Итого обязательства кредитного характера	-	64 528
Резерв под обесценение обеспечения исполнения обязательств по контрактам и гарантий выданных	-	(161)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом резерва под обесценение обеспечения исполнения обязательств по контрактам и гарантий выданных	-	64 367

33. Договорные и условные обязательства (продолжение)

На 31 декабря 2024 года Группа выдавала банковские гарантии в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксировали лимиты обязательств и, как правило, имели срок действия до пяти лет. Группа применяла при предоставлении финансовых гарантий, кредитных условных обязательств ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

На 31 декабря 2024 года суммы, отраженные в таблице в части договорных и условных обязательств кредитного характера, предполагали, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий, представляли собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на 31 декабря 2024 года в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров. Многие из указанных условных обязательств кредитного характера могли прекратиться без их частичного или полного исполнения и не представляли собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство условных обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не представляли безусловные обязательства Группы. По состоянию на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость обеспечения исполнения обязательств по контрактам и гарантий выданных составляла 1 829 млн руб.

Юридические вопросы. В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы. По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа оценила условные обязательства по незавершенным судебным разбирательствам, не учтенным в составе страховых резервов, в сумме 5 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 0 млн руб.).

34. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости; (б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода; (в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. В отдельную категорию выделены активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования. На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все финансовые обязательства Группы, за исключением обязательств, вытекающих из договоров страхования, обязательств по договорам пенсионного страхования, производных финансовых инструментов и обязательств по аренде, отражаются по амортизированной стоимости.

34. Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

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

	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток (обязательно)	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток (при первоначальном признании)	Активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования	Общая стоимость, отраженная в учете
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	18 282	-	-	-	-	18 282
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	181 169	-	-	-	-	181 169
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	68 274	-	-	-	-	68 274
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность:	21 124	-	-	-	-	21 124
<i>прочая дебиторская задолженность</i>	15 397	-	-	-	-	15 397
<i>займы выданные</i>	4 948	-	-	-	-	4 948
<i>расчеты по брокерским и конверсионным операциям</i>	566	-	-	-	-	566
<i>Задолженность за реализованные акции</i>	213	-	-	-	-	213
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:	91 771	-	-	-	-	91 771
<i>корпоративные облигации</i>	60 103	-	-	-	-	60 103
<i>российские государственные облигации</i>	26 327	-	-	-	-	26 327
<i>государственные облигации стран СНГ</i>	3 110	-	-	-	-	3 110
<i>муниципальные облигации</i>	2 231	-	-	-	-	2 231
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	-	-	28 715	9 205	-	37 920
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно), в том числе:	-	-	28 696	-	-	28 696
<i>корпоративные облигации</i>	-	-	20 124	-	-	20 124
<i>корпоративные акции</i>	-	-	4 420	-	-	4 420
<i>российские государственные облигации</i>	-	-	3 590	-	-	3 590
<i>муниципальные облигации</i>	-	-	562	-	-	562
- производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	-	-	19	-	-	19
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (при первоначальном признании), в том числе:	-	-	-	9 205	-	9 205
<i>корпоративные облигации</i>	-	-	-	8 511	-	8 511
<i>российские государственные облигации</i>	-	-	-	687	-	687
<i>муниципальные облигации</i>	-	-	-	7	-	7
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	-	95 513	-	-	-	95 513
<i>корпоративные облигации</i>	-	66 772	-	-	-	66 772
<i>российские государственные облигации</i>	-	25 388	-	-	-	25 388
<i>государственные облигации стран СНГ</i>	-	3 207	-	-	-	3 207
<i>муниципальные облигации</i>	-	110	-	-	-	110
<i>корпоративные акции</i>	-	36	-	-	-	36
Активы по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования	-	-	-	-	27	27
Активы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	-	-	-	-	21 253	21 253
Прочие финансовые активы	11 783	-	-	-	-	11 783
Итого финансовые активы	211 234	95 513	28 715	9 205	21 280	365 947

34. Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

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

	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток (обязательно)	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток (при первоначальном признании)	Активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования	Общая стоимость, отраженная в учете
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	55 907	-	-	-	-	55 907
Обязательные резервы в Банке России	550	-	-	-	-	550
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	148 113	-	-	-	-	148 113
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	75 116	-	-	-	-	75 116
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность:	3 145	-	-	-	-	3 145
<i>расчеты по брокерским и конверсионным операциям</i>	1 499	-	-	-	-	1 499
<i>прочая дебиторская задолженность</i>	1 149	-	-	-	-	1 149
<i>задолженность за реализованные акции</i>	359	-	-	-	-	359
<i>займы выданные</i>	138	-	-	-	-	138
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:	69 852	-	-	-	-	69 852
<i>корпоративные облигации</i>	48 445	-	-	-	-	48 445
<i>российские государственные облигации</i>	17 965	-	-	-	-	17 965
<i>государственные облигации стран СНГ</i>	1 943	-	-	-	-	1 943
<i>муниципальные облигации</i>	1 499	-	-	-	-	1 499
Кредиты клиентам	114 433	-	-	-	-	114 433
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	-	-	23 427	5 847	-	29 274
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно), в том числе:	-	-	23 390	-	-	23 390
<i>корпоративные облигации</i>	-	-	16 282	-	-	16 282
<i>российские государственные облигации</i>	-	-	4 591	-	-	4 591
<i>корпоративные акции</i>	-	-	2 366	-	-	2 366
<i>муниципальные облигации</i>	-	-	151	-	-	151
- производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	-	-	37	-	-	37
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (при первоначальном признании), в том числе:	-	-	-	5 847	-	5 847
<i>корпоративные облигации</i>	-	-	-	4 814	-	4 814
<i>российские государственные облигации</i>	-	-	-	1 020	-	1 020
<i>муниципальные облигации</i>	-	-	-	13	-	13
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	-	88 528	-	-	-	88 528
<i>корпоративные облигации</i>	-	57 837	-	-	-	57 837
<i>российские государственные облигации</i>	-	26 769	-	-	-	26 769
<i>государственные облигации стран СНГ</i>	-	3 487	-	-	-	3 487
<i>муниципальные облигации</i>	-	218	-	-	-	218
<i>корпоративные акции</i>	-	217	-	-	-	217
Активы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	-	-	-	-	23 509	23 509
Прочие финансовые активы	12 835	-	-	-	-	12 835
Итого финансовые активы	331 838	88 528	23 427	5 847	23 509	473 149