

ПАО СК «Росгосстрах» и его дочерние общества

Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности

Август 2026 г.

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 года	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	7
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1 Описание деятельности	8
2 Основа подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике	9
3 Переход на новые и пересмотренные стандарты	10
4 Существенные учетные суждения и оценки	10
5 Денежные средства и их эквиваленты	12
6 Депозиты в банках	12
7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ...	12
8 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	13
9 Прочие финансовые активы	13
10 Обязательства по портфелям договоров страхования	14
11 Активы по портфелям договоров удерживаемого перестрахования	16
12 Прочие обязательства	18
13 Уставный капитал	18
14 Управление капиталом	19
15 Расходы по договорам страхования и выпущенным договорам перестрахования	19
16 Расходы, возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования	20
17 Финансовые расходы по страхованию	20
18 Чистые инвестиционные доходы	20
19 Общехозяйственные и административные расходы	21
20 Налогообложение	21
21 Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств	21
22 Сегментный анализ	24
23 Условные обязательства	28
24 Раскрытие информации о связанных сторонах	29
25 События после отчетной даты	31

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества Страховая Компания «Росгосстрах»:

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества Страховая Компания «Росгосстрах» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа»), которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 года, промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующие пояснительные примечания. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

13 августа 2026 года

Москва, Российская Федерация



Милешкина Наталья 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)

ПАО СК «Росгосстрах» и его дочерние общества
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию
на 30 июня 2026 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	387 046	357 908
Депозиты в банках	6	48 146 337	59 659 342
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	28 182 243	20 205 923
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		203 571	190 601
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	6 736 440	6 709 467
Прочие финансовые активы	9	2 364 813	2 097 675
Активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	11	3 520 731	4 796 054
Отложенный налоговый актив		9 808 396	9 603 788
Нематериальные активы		12 520 760	9 626 737
Гудвил		1 023 445	1 023 445
Инвестиционная собственность		7 291 798	7 296 813
Основные средства и активы в форме права пользования		8 907 102	8 994 336
Прочие активы		3 010 128	4 436 646
Итого активы		132 102 810	134 998 735
Обязательства			
Обязательства по аренде		1 645 626	1 689 454
Обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	10	49 656 261	54 030 517
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		165 847	148 165
Прочие обязательства	12	5 062 731	4 640 524
Итого обязательства		56 530 465	60 508 660
Капитал			
Уставный капитал	13	14 685 112	14 685 112
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(33 886)	(33 886)
Добавочный капитал	13	12 731 245	134 787 392
Резерв по переоценке зданий		640 912	665 392
Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		38 160	27 746
Нераспределенная прибыль /накопленные убытки		47 510 802	(75 641 681)
Итого капитал		75 572 345	74 490 075
Итого обязательства и капитал		132 102 810	134 998 735

Генеральный директор

13 августа 2026 г.


 Шепелев М. В.



ПАО СК «Росгосстрах» и его дочерние общества
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем
совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года
(в тысячах российских рублей)

		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудированные данные)	
	Прим.	2026 г.	2025 г.
Выручка по договорам страхования и выпущенным договорам перестрахования		51 166 873	48 915 280
Амортизация аквизиционных денежных потоков	15	(21 684 650)	(19 667 477)
Убытки и прочие расходы, связанные с исполнением договоров страхования	15	(28 867 731)	(25 766 340)
Расходы, возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования	16	(1 191 585)	(1 595 967)
Результат от страховой деятельности		(577 093)	1 885 496
Процентные доходы	18	5 979 356	7 316 081
Доходы, полученные от инвестиционной собственности	18	689 711	625 883
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		38 200	(189 735)
Прочие инвестиционные (расходы)/ доходы	18	(113 528)	831 796
Расходы за вычетом доходов по операциям в иностранной валюте		(39 639)	(382 235)
Процентные расходы		(125 508)	(103 817)
Финансовые расходы по страхованию	17	(1 279 513)	(1 393 733)
Финансовый результат от инвестиционной деятельности		5 149 079	6 704 240
Общехозяйственные и административные расходы	19	(1 942 645)	(1 567 557)
Прочие операционные доходы		1 110 114	216 459
Прочие операционные расходы		(188 038)	(196 180)
Прибыль до налогообложения		3 551 417	7 042 458
Расход по налогу на прибыль	20	(478 942)	(1 676 389)
Чистая прибыль за период		3 072 475	5 366 069
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в рублях	13	0,0063	0,0110
Прочий совокупный доход за период			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка</i>			
Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		13 886	3 456
Налоговый эффект от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(3 472)	(864)
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка		10 414	2 592
<i>Прочий совокупный (расход)/доход, не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка</i>			
<i>(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от переоценки зданий: в результате переоценки</i>			
		(1 299)	305
Налоговый эффект от переоценки зданий		325	(77)
Чистый прочий совокупный (расход) / доход, не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка		(974)	228
Всего прочего совокупного дохода за вычетом налога на прибыль		9 440	2 820
Всего совокупного дохода за период		3 081 915	5 368 889

Генеральный директор

13 августа 2026 г.

 **Шепелев М. В.**



ПАО СК «Росгосстрах» и его дочерние общества

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резерв по переоценке зданий	Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Накопленные убытки	Итого капитал
На 1 января 2025 г.	14 685 112	(33 886)	134 787 392	699 975	22 923	(84 463 593)	65 697 923
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	-	5 366 069	5 366 069
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	228	2 592	-	2 820
Итого совокупный доход за отчетный период	-	-	-	228	2 592	5 366 069	5 368 889
Прочее движение резервов	-	-	-	(32 243)	-	32 243	-
На 30 июня 2025 г.	14 685 112	(33 886)	134 787 392	667 960	25 515	(79 065 281)	71 066 812
На 1 января 2026 г.	14 685 112	(33 886)	134 787 392	665 392	27 746	(75 641 681)	74 490 075
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	-	3 072 475	3 072 475
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	(974)	10 414	-	9 440
Итого совокупный доход за отчетный период	-	-	-	(974)	10 414	3 072 475	3 081 915
Дивиденды	-	-	-	-	-	(1 999 645)	(1 999 645)
Прочее движение резервов	-	-	(122 056 147)	(23 506)	-	122 079 653	-
На 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	14 685 112	(33 886)	12 731 245	640 912	38 160	47 510 802	75 572 345

Генеральный директор

13 августа 2026 г.


Шепелев М. В.



Прилагаемые примечания 1-25 являются неотъемлемой частью Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО СК «Росгосстрах» и его дочерние общества
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудированные данные)	
		2026 г.	2025 г.
Денежный поток от операционной деятельности			
Страховые премии, полученные по договорам страхования и выпущенным (принятым) договорам перестрахования		42 305 813	41 701 373
Страховые премии, уплаченные по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования		(1 495 466)	(1 513 940)
Выплаты, уплаченные по договорам страхования иного и выпущенным (принятым) договорам перестрахования		(23 979 946)	(23 185 291)
Суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования		1 221 255	484 858
Прочие денежные потоки по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования		(14 291)	(5 313)
Аквизиционные расходы уплаченные		(16 895 011)	(14 145 835)
Суброгации и регрессные требования, полученные		941 718	914 118
Расходы по урегулированию убытков		(2 724 505)	(2 562 191)
Операционные расходы уплаченные		(3 319 526)	(3 901 143)
Расходы на содержание персонала		(586 504)	(640 415)
Общехозяйственные и административные расходы		(1 020 684)	(867 160)
Поступления от сдачи имущества в аренду		848 282	749 543
Проценты полученные		5 770 537	6 631 790
Проценты уплаченные		(126 214)	(103 762)
Возмещенный/ уплаченный налог на прибыль		761 253	(2 191 042)
Прочие потоки от операционной деятельности		140 990	262 389
Чистый денежный поток от операционной деятельности		1 827 701	1 627 979
Денежный поток от инвестиционной деятельности			
Чистое изменение по депозитам в банках		11 855 337	1 908 764
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(11 354 743)	(5 083 000)
Погашение/продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3 116 443	3 187 904
Погашение/продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	613 251
Приобретение основных средств		(213 026)	(315 877)
Продажа основных средств		7 855	12 212
Приобретение нематериальных активов		(3 036 332)	(1 725 595)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные) в инвестиционной деятельности		375 534	(1 402 341)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(1 999 645)	-
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(174 807)	(185 663)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(2 174 452)	(185 663)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		355	-
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		29 138	39 975
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	5	357 908	394 438
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5	387 046	434 413

Генеральный директор

13 августа 2026 г.

 **Шепелев М. В.**



Прилагаемые примечания 1-25 являются неотъемлемой частью Промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

1 Описание деятельности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Публичного акционерного общества Страховая Компания «Росгосстрах» (далее - ПАО СК «Росгосстрах», «Компания») и его дочерних обществ (совместно именуемых «Группа»). Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», как это изложено в Примечании 2.

Дочерние общества, входящие в Группу, представлены ниже:

Дочернее общество *	Доля участия, %, 30 июня 2026 г.	Доля участия, %, 31 декабря 2025 г.	Страна регистрации	Характер деятельности
	100,00	100,00	Россия	Услуги связи
	100,00	100,00	Россия	Услуги по управлению недвижимым имуществом

Основным видом деятельности Группы является предоставление страховых услуг физическим и юридическим лицам. Перечень страховых услуг, предоставляемых Группой, включает страхование имущества, автострахование, включая обязательное страхование гражданской ответственности автовладельцев, медицинское страхование, страхование от несчастных случаев, личное страхование, страхование ответственности, включая обязательное страхование ответственности владельцев опасных производственных объектов, обязательное страхование гражданской ответственности перевозчиков перед пассажирами, и перестрахование. Группа осуществляет свою деятельность на основе лицензий на осуществление страхования, выданных ЦБ РФ.

Компания ПАО СК «Росгосстрах» зарегистрирована по следующему юридическому адресу: 121059, г. Москва, Киевская улица, д. 7, к. 1. Компания имеет 96 филиалов (по состоянию на 31 декабря 2025 года: 96 филиалов).

По состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года акциями ПАО СК «Росгосстрах» владели следующие акционеры:

Акционер	На 30 июня 2026 г. %	На 31 декабря 2025 г. %
*	99,64%	99,64%
Прочие*	0,36%	0,36%
Итого	100,00	100,00

(*) В состав прочих акционеров входят миноритарные акционеры с индивидуально долей владения менее 0,1% (на 31 декабря 2025 года: аналогично).

По состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года материнским предприятием Группы является * , конечным бенефициаром – *.

По состоянию на 30 июня 2026 года в Группе работало 11 311 сотрудников (по состоянию на 31 декабря 2025 года: 11 508 сотрудников).

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены вносимым изменениям.

В 2026 году сохраняется значительная геополитическая напряженность. Ряд стран ввел и продолжает вводить значительные санкции в отношении российских юридических и физических лиц, включая крупнейшие российские компании и целые отрасли экономики, что привело к сбоям на мировых финансовых рынках. Кроме того, ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации.

В первом полугодии 2026 года показатели российской экономики оставались стабильными. Рост ВВП за этот период составил 1,0% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года (1,7% за 2025 год). Благодаря замедлению инфляционного давления и необходимости поддержки экономического роста Банк России в феврале 2026 года понизил ключевую ставку с 16,0% до 15,5%, в марте 2026 года с 15,5% до 15,0%, в апреле 2026 года с 15,0% до 14,5% и с 14,5% до 14,25% в июне 2026 года.

* Информация не раскрывается в соответствии с абзацем 2 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 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».

1 Описание деятельности (продолжение)

При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов. Строгая денежно-кредитная политика Банка России, продолжающиеся меры по репатриации валютной выручки экспортерами и операции Банка России на валютном рынке привели к укреплению курса национальной валюты с 78,22 до 77,75 (доллар США) и с 92,09 до 88,65 (евро).

24 февраля 2022 года США включили Материнское предприятие Группы и саму Компанию в санкционный список лиц особых категорий и запрещенных лиц (SDN list), что подразумевает блокировку активов Компании в американской юрисдикции, запрет на операции с долларами США, запрет на проведение любых операций с американскими контрагентами. 25 февраля 2022 года Европейский Союз ввел секторальные санкции в отношении Компании и Материнского предприятия Группы. 28 февраля 2022 года блокирующие санкции были введены Великобританией.

Несмотря на санкционный режим компании Группы продолжают бесперебойно осуществлять свою деятельность, исполняя в полном объеме все обязательства перед клиентами. Группа адаптировала свою работу к изменяющимся реалиям, продолжая развивать свои продукты, сервисы и услуги в интересах клиентов. В результате введенных санкций часть активов и обязательств Группы оказались заблокированными.

Ввиду того, что Компания находится под вышеуказанными санкциями, Руководство Группы пересмотрело условия перестраховочной защиты. На текущий момент Руководством проведены необходимые действия по замещению недоступных зарубежных перестраховочных емкостей, перестраховочными емкостями, расположенными на территории Российской Федерации.

Текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство Группы на постоянной основе оценивает возможное влияние быстро меняющейся среды на Группу и принимает все возможные меры для обеспечения устойчивости ее деятельности.

2 Основа подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, подготовлена в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Если иное не указано ниже, при составлении данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности применялись те же правила учета и методы расчета, что и при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года. Положения учетной политики применялись компаниями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой консолидированной финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Функциональной валютой Группы и ее дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Все данные промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тыс. руб., если не указано иное.

Составление промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, содержится в Примечании 4

3 Переход на новые и пересмотренные стандарты

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2026 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- 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 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

4 Существенные учетные суждения и оценки

Подготовка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями стандартов МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Обязательства по договорам страхования

Методы, используемые для оценки договоров страхования

Группа в основном использует детерминированные прогнозы для оценки текущей стоимости будущих денежных потоков, для некоторых групп – методы стохастического моделирования. Стохастическая модель – это инструмент для оценки распределения вероятностей потенциальных исходов путем учета случайного изменения одного или нескольких исходных данных с течением времени.

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

Конечная величина непогашенных требований:

- Конечная величина непогашенных требований оценивается с использованием ряда стандартных методов прогнозирования актуарных требований, таких как цепная лестница, метод Борнхьюттера-Фергюсона.
- Основное предположение, лежащее в основе этих методов, заключается в том, что прошлый опыт Группы в урегулировании требований может быть использован для прогнозирования развития будущих требований и, следовательно, конечной величины требования. Эти методы экстраполируют динамику оплаченных и понесенных убытков, средние расходы на урегулирование требования (включая расходы на урегулирование убытков) и количество требований на основе наблюдаемой динамики за предыдущие годы и ожидаемого уровня убыточности. Историческая динамика требований, в основном, анализируется по периодам наступления требований, но также может быть дополнительно проанализирована по географическому району, по основным направлениям деятельности и типам требований. Крупные требования обычно рассматриваются отдельно и, либо подлежат резервированию по стоимости, указанной в отчетах независимого оценщика, либо прогнозируются отдельно. В большинстве случаев явные предположения относительно будущих темпов инфляции или уровня убыточности не делаются, если исторические данные уже отражают их влияние. Вместо этого используются допущения исторического развития убытков и убыточности. Дополнительное качественное суждение используется для оценки степени, в которой прошлые тенденции могут не применяться в будущем (например, для отражения разовых событий, изменений во внешних или рыночных факторах, таких как отношение общественности к заявлениям, экономические условия, уровни инфляции, судебные решения и законодательство, а также внутренние факторы такие, как состав портфеля, особенности политики и процедуры рассмотрения требований), чтобы получить расчетную конечную величину требований, которая представляет собой взвешенный по вероятности ожидаемый результат в диапазоне возможных результатов с учетом всех связанных с этим неопределенностей.

Расторжения и изменения условий:

- Расторжения могут быть связаны с неуплатой очередного страхового взноса или с расторжением договора по инициативе страхователя. Изменения условий могут быть связаны с реализацией права страхователя на внесение изменений в договор страхования.

4 Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

- Предположения о расторжениях и изменениях условий основываются на статистических показателях, основанных на опыте Группы, и варьируются в зависимости от типа продукта, срока действия договора страхования и тенденции продаж. Дополнительное качественное суждение используется для оценки степени, в которой прошлые тенденции могут не применяться в будущем (например, влияние прошлых изменений в ставках по депозитам на поведение клиента).

Аквизиционные денежные потоки. Группа применяет суждение при определении исходных данных для систематического и рационального распределения аквизиционных денежных потоков по группам договоров страхования, включая суждения о том, ожидается ли заключение договоров страхования в результате пролонгации существующих договоров страхования.

Ставки дисконтирования. Обязательства по договорам страхования рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по безрисковой ставке, увеличенной на премию за неликвидность там, где это применимо. Безрисковые ставки определяются исходя из доходности высоколиквидных суверенных ценных бумаг в валюте обязательств по договорам страхования. Премия за неликвидность определяется на основе обоснованных рыночных данных.

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

Рисковая поправка на нефинансовый риск по договорам страхования иного, чем страхование жизни оценивается с использованием метода доверительной вероятности на уровне 75-го перцентиля. То есть Группа оценила свою подверженность неопределенности как эквивалентное 75-му перцентильному уровню достоверности за вычетом среднего значения расчетного распределения вероятностей будущих денежных потоков.

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

Для заключенных договоров удерживаемого перестрахования при применении подхода на основе распределения премии распределение премий производится с учетом схемы высвобождения риска по базовым договорам страхования.

За представленные периоды выручка была признана с течением времени.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль и отражается в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей выгоды по налогу на прибыль.

Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы выгоды по налогу на прибыль, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочной стратегии Группы, подготовленном руководством, бюджете Группы, который принят на 2026 год и результатах его экстраполяции. Бюджет Группы основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам. Ключевыми допущениями, которые использовало руководство при проведении оценки вероятности получения налогооблагаемой прибыли в будущем, являются прогнозируемые объемы продаж страховых продуктов, формирование сбалансированного страхового портфеля, увеличение результата от страховых операций за счет достижения финансовой и операционной эффективности по основным бизнес-сегментам, снижение уровня расходов за счет оптимизации и автоматизации бизнес-процессов, качественный инвестиционный портфель, обеспечивающий стабильную инвестиционную доходность, а также прогнозная информация о развитии страхового рынка в Российской Федерации. В рамках налогового планирования экстраполированный период возмещения отложенного налогового актива по оценке руководства составит 9 лет.

Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

На основании результатов анализа изменений рыночной стоимости недвижимости, аналогичной той, которой владеет Группа, руководством Группы было принято решение не проводить переоценку по состоянию на 30 июня 2026 года, поскольку изменения стоимости по итогам первого полугодия 2026 года были оценены как незначительные.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Текущие счета в банках	219 837	357 641
Денежные средства в доверительном управлении	167 055	-
Наличные денежные средства	156	267
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2)	-
Денежные средства и их эквиваленты	387 046	357 908

По состоянию на 30 июня 2026 года денежные и приравненные к ним средства включают остатки на счетах в трех российских банках на общую сумму 355 315 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: в трёх российских банках на общую сумму 315 326 тыс. руб.), что составляет 91,80% от общего объема денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2025 года: 88,10%). По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года по денежным средствам и их эквивалентам резервы на возможные потери не создавались в силу несущественности, активы классифицированы в Стадию 1. Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года представлена в Примечании 21. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

6 Депозиты в банках

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Полная балансовая стоимость депозитов в банках	48 258 298	59 805 620
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(111 961)	(146 278)
Депозиты в банках	48 146 337	59 659 342

По состоянию на 30 июня 2026 года депозиты в банках включают депозиты в четырёх российских банках на общую сумму 37 057 016 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: в пяти российских банках на общую сумму 47 223 812 тыс. руб.), что составляет 76,97% от общего объема депозитов в банках (31 декабря 2025 года: 79,16%).

По состоянию на 30 июня 2026 года средства размещены в депозиты в рублях и долларах США (31 декабря 2025 года: в рублях, юанях и долларах США), средняя эффективная процентная ставка составляет 14,32% годовых (31 декабря 2025 года: 16,27%) по депозитам в рублях и 1,20% по депозитам в валюте (31 декабря 2025 года: 1,39%).

По состоянию на 30 июня 2026 года по депозитам в банках были созданы резервы на возможные потери в размере 111 961 тыс. руб. (на 31 декабря 2025 года в размере 146 278 тыс. руб.), активы классифицированы в Стадию 1. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24. Справедливая стоимость депозитов в банках по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года представлена в Примечании 21.

7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Корпоративные облигации	22 245 907	16 090 279
Государственные облигации	5 346 516	2 446 816
Муниципальные облигации	589 820	1 668 828
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28 182 243	20 205 923
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28 182 243	20 205 923

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, номинированные в российских рублях, выпущенные российскими компаниями, со сроками погашения с октября 2026 года по май 2039 года (31 декабря 2025 г.: в российских рублях; с января 2026 года по май 2039 года) и ставками купона от 2,80% до 18,75% годовых (31 декабря 2025 г.: от 6,55% до 24,50% годовых) в зависимости от типа облигации. По состоянию на 30 июня 2026 года Группа имеет облигации четырёх эмитентов, сумма вложений в которые превышает 10% от итоговой суммы вложений в корпоративные облигации, на общую сумму 10 047 286 тыс. рублей (31 декабря 2025 г.: трёх эмитентов на общую сумму 5 977 820 тыс. рублей), что составляет 45,16% от общего объема корпоративных облигаций (31 декабря 2025 г.: 37,15%).

7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Государственные облигации представляют собой облигации Правительства Российской Федерации со сроками погашения с октября 2026 года по май 2041 года (31 декабря 2025 г.: Правительства Российской Федерации, с октября 2026 года по май 2040 года) в зависимости от типа облигаций и ставками купона от 5,70% до 14,64% годовых (31 декабря 2025 г.: от 6,10% до 16,74% годовых). На 30 июня 2026 года доля облигаций Правительства РФ составляет 100,00% от общего объема государственных облигаций (31 декабря 2025 г.: 100,00%).

Муниципальные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, номинированные в российских рублях, выпущенные органами самоуправления субъектов РФ, со сроками погашения с ноября 2026 года по октябрь 2029 года (31 декабря 2025 г.: в российских рублях; с апреля 2026 года по октябрь 2029 года) и ставками купона от 5,95% до 16,20% годовых (31 декабря 2025 г.: от 5,95% до 16,20% годовых) в зависимости от типа облигаций. По состоянию на 30 июня 2026 года Группа имеет облигации трёх эмитентов на общую сумму 530 940 тыс. рублей (31 декабря 2025 г.: шести эмитентов на общую сумму 1 610 683 тыс. рублей), что составляет 90,02% от общего объема муниципальных облигаций (31 декабря 2025 г.: 96,52%).

По состоянию на 30 июня 2026 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены долговыми ценными бумагами, находящимися в доверительном управлении в размере 14 140 180 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: 6 821 883 тыс. руб.).

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года представлена в Примечании 21.

8 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Государственные облигации	6 736 922	6 709 947
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(482)	(480)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 736 440	6 709 467
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 736 440	6 709 467

Государственные облигации представляют собой облигации Правительства Российской Федерации со сроком погашения с августа 2029 года по ноябрь 2032 года (31 декабря 2025 года: Правительства РФ со сроком погашения с августа 2029 года по ноябрь 2032 года) и ставкой купона от 9,00% до 9,50% годовых (31 декабря 2025 года: от 9,00% до 9,50% годовых).

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года представлена в Примечании 21. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

9 Прочие финансовые активы

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по прямому возмещению убытков	1 588 579	1 708 441
Расчеты с покупателями и клиентами	68 364	34 313
Расчеты с брокерами	46 328	4 625
Прочая дебиторская задолженность	735 591	524 226
Итого прочие финансовые активы	2 438 862	2 271 605
За вычетом резерва под обесценение	(74 049)	(173 930)
Итого прочие финансовые активы	2 364 813	2 097 675

Справедливая стоимость прочих финансовых активов по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года представлена в Примечании 21. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

10 Обязательства по портфелям договоров страхования

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Портфели договоров страхования иного, чем страхование жизни		
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка	20 800 534	24 012 622
Компонент убытка	608 635	1 432 312
Обязательства по возникшим требованиям	28 247 092	28 585 583
Итого	49 656 261	54 030 517

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, за 6 месяцев 2026 года:

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинан- совый риск	
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на начало периода	24 012 622	1 432 312	26 912 207	1 673 376	54 030 517
Отражено в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в том числе:					
- выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	(51 166 873)	-	-	-	(51 166 873)
- расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, в том числе:					
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	-	(823 677)	-	-	(823 677)
- амортизация аквизиционных денежных потоков	21 684 650	-	-	-	21 684 650
- изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	-	(609 216)	(611 795)	(1 221 011)
- возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	-	30 302 572	609 847	30 912 419
- финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-	-	1 356 058	83 728	1 439 786
Денежные потоки, в том числе:					
- страховые премии, полученные	46 262 431	-	-	-	46 262 431
- выплаты уплаченные	-	-	(27 542 036)	-	(27 542 036)
- аквизиционные денежные потоки	(19 992 296)	-	-	-	(19 992 296)
- прочие денежные потоки	-	-	(3 927 649)	-	(3 927 649)
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на конец периода	20 800 534	608 635	26 491 936	1 755 156	49 656 261

10 Обязательства по портфелям договоров страхования (продолжение)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, за 6 месяцев 2025 года:

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинан- совый риск	
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на начало периода	25 767 948	537 218	28 190 957	2 443 578	56 939 701
Отражено в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в том числе:					
- выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	(48 915 280)	-	-	-	(48 915 280)
- расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, в том числе:					
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	-	365 204	-	-	365 204
- амортизация аквизиционных денежных потоков	19 667 477	-	-	-	19 667 477
- изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	-	(1 245 694)	(1 539 870)	(2 785 564)
- возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	-	27 494 191	692 509	28 186 700
- финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	-	-	1 564 363	138 169	1 702 532
Денежные потоки, в том числе:					
- страховые премии, полученные	44 524 931	-	-	-	44 524 931
- выплаты уплаченные	-	-	(30 317 897)	-	(30 317 897)
- аквизиционные денежные потоки	(16 618 365)	-	-	-	(16 618 365)
Прочее	(452 807)	-	207 762	-	(245 045)
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования иного, чем страхование жизни, на конец периода	23 973 904	902 422	25 893 682	1 734 386	52 504 394

11 Активы по портфелям договоров удерживаемого перестрахования

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Портфели удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни		
Активы по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка	414 049	450 306
Компонент возмещения убытка	354 913	901 759
Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	2 751 769	3 443 989
Итого	3 520 731	4 796 054

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, за 6 месяцев 2026 года:

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент возмещения убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансо- вый риск	
Чистые активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало периода	450 306	901 759	3 105 361	338 628	4 796 054
Отражено в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в том числе:					
- доходы (расходы), возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования, в том числе:					
- распределение уплаченных страховых премий	(1 815 228)	-	-	-	(1 815 228)
- ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	-	-	1 274 416	61 796	1 336 212
- изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	-	-	(78 963)	(86 760)	(165 723)
- сумма возмещения (уменьшения возмещения) от перестраховщика по группам обременительных базовых договоров	-	(546 846)	-	-	(546 846)
- финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	-	-	143 533	16 740	160 273
Денежные потоки, в том числе:					
- страховые премии, уплаченные	1 778 971	-	-	-	1 778 971
- суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	-	-	(2 022 982)	-	(2 022 982)
Чистые обязательства по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец периода	414 049	354 913	2 421 365	330 404	3 520 731

11 Активы по портфелям договоров удерживаемого перестрахования (продолжение)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, за 6 месяцев 2025 года:

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент возмещения убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Чистые активы по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на начало периода	268 388	474 408	4 366 976	518 202	5 627 974
Отражено в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в том числе:					
- доходы (расходы), возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования, в том числе:					
- распределение уплаченных страховых премий	(2 415 282)	-	-	-	(2 415 282)
- ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	-	-	1 159 237	42 012	1 201 249
- изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	-	-	(471 430)	(280 580)	(752 010)
- сумма возмещения (уменьшения возмещения) от перестраховщика по группам обременительных базовых договоров	-	329 908	-	-	329 908
- прочие расходы по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	183 474	-	(143 306)	-	40 168
- финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования	-	-	276 850	31 949	308 799
Денежные потоки, в том числе:					
- страховые премии, уплаченные	2 726 707	-	-	-	2 726 707
- суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым (переданным) договорам перестрахования	-	-	(2 024 674)	-	(2 024 674)
Прочее	167 703	-	(160 846)	-	6 857
Чистые обязательства по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, на конец периода	930 990	804 316	3 002 807	311 583	5 049 696

12 Прочие обязательства

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	789 584	908 566
Кредиторская задолженность по прямому возмещению убытков	237 770	193 601
Итого прочие финансовые обязательства	1 027 354	1 102 167
Прочие нефинансовые обязательства		
Расчеты по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	1 327 618	1 044 444
Расчеты с государственными внебюджетными фондами	799 138	768 066
Предоплаты от прочих кредиторов	782 522	808 106
Прочая кредиторская задолженность	631 485	593 758
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	438 119	301 442
Резерв по судебным искам	53 057	18 978
Прочие обязательства	3 438	3 563
Итого прочие нефинансовые обязательства	4 035 377	3 538 357
Итого прочие обязательства	5 062 731	4 640 524

Балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость прочих обязательств по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года представлена в Примечании 21. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

13 Уставный капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость обыкновенных акций	Итого
На 31 декабря 2025 г.	489 503 740 915	14 685 112	14 685 112
На 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	489 503 740 915	14 685 112	14 685 112

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 489 503 740 915 штук, номинальная стоимость каждой акции на 30 июня 2026 года равна 0,03 руб. (на 31 декабря 2025 года: 0,03 руб.). Все объявленные акции были зарегистрированы, выпущены и полностью оплачены.

В первом полугодии 2026 года погасило непокрытые убытки прошлых лет в размере 122 056 147 тыс. руб. за счет добавочного капитала. По состоянию на 30 июня 2026 года добавочный капитал составил 12 731 245 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: 134 787 392 тыс. руб.).

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.

В первом полугодии 2026 года Группа объявила и выплатила дивиденды в размере 1 999 645 тыс. руб.

Информация о прибыли на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, относимых к собственникам материнской организации, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом собственных выкупленных акций.

Ниже представлена информация о базовой и разводненной прибыли на акцию. Поскольку у группы отсутствуют выпущенные конвертируемые инструменты (разводняющих потенциальных обыкновенных акций) данные показатели равны.

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудированные данные)	
	2026 г.	2025 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	489 503 740 915	489 503 740 915
Прибыль за период, тыс. руб.	3 072 475	5 366 069
Базовая и разводненная прибыль на акцию по продолжающейся деятельности, руб.	0,0063	0,0110

14 Управление капиталом

Структура капитала Группы включает собственные средства, причитающиеся акционерам материнской компании и включающие акционерный капитал, эмиссионный доход, резерв по переоценке зданий, прочие резервы и накопленные убытки в соответствии с промежуточным сокращенным консолидированным отчетом об изменениях в капитале. По состоянию на 30 июня 2026 года величина собственных средств, причитающихся акционерам, составляет 75 572 345 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: величина собственных средств, причитающихся акционерам, составляет 74 490 075 тыс. руб.).

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении уровня достаточности капитала и требований регулирующих органов в области страхования, а также обеспечение финансовой стабильности Группы и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Страховые компании Группы обязаны соблюдать следующие требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- требование о превышении величины чистых активов над величиной уставного капитала, установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- требование о превышении чистых активов над уставным капиталом (установленное Федеральным законом № 14-ФЗ от 8 февраля 1998 года «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- требование о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;
- требования, установленные Положением Банка России от 17 июня 2025 года № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков».

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения собственных средств в Группе существует инвестиционная политика, накладывающая определенные ограничения на структуру инвестиционных активов. Группа проводит постоянный мониторинг достаточности капитала для соответствия требованиям к минимальному размеру уставного капитала и нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных нормативов контролируется на квартальной основе Компанией путем подготовки отчетов, содержащих расчет нормативов. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет прогнозировать соблюдение Компанией требований в отношении уровня достаточности капитала и заблаговременно выявлять необходимость дополнительных капиталовложений.

В течение первого полугодия 2026 и всего 2025 года, а также на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню капитала, а также нормативного соотношения, которое было рассчитано в соответствии с Положением Банка России от 17 июня 2025 года № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков».

15 Расходы по договорам страхования и выпущенным договорам перестрахования

	<i>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудированные данные)</i>	
	<i>2026 г.</i>	<i>2025 г.</i>
Расходы по страхованию по группам договоров страхования		
Восстановление убытков по группам обременительных договоров	823 677	(365 204)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(21 684 650)	(19 667 477)
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	1 221 011	2 785 564
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(30 912 419)	(28 186 700)
Итого	(50 552 381)	(45 433 817)

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

16 Расходы, возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудированные данные)	
	2026 г.	2025 г.
(Расходы) / доходы, возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования		
Распределение уплаченных страховых премий	(1 815 228)	(2 415 282)
Сумма возмещения / (уменьшения возмещения) от перестраховщика по группам обременительных базовых договоров	(546 846)	329 908
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	1 336 212	1 201 249
Изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	(165 723)	(752 010)
Прочие доходы по перестрахованию	-	40 168
Итого (расходы) / доходы, возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования	(1 191 585)	(1 595 967)

17 Финансовые расходы по страхованию

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудированные данные)	
	2026 г.	2025 г.
Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования		
Отражено в составе прибыли или убытка, в том числе:		
- процентные расходы для отражения влияния и изменения временной стоимости денег	(1 443 765)	(2 222 746)
- эффект изменения в процентных ставках и допущениях	3 979	520 214
Итого	(1 439 786)	(1 702 532)
Финансовые доходы по страхованию по группам удерживаемых (переданных) договоров перестрахования		
Отражено в составе прибыли или убытка, в том числе:		
- процентные доходы для отражения влияния и изменения временной стоимости денег	164 219	458 288
- эффект изменения в процентных ставках и допущениях	(3 946)	(149 489)
Итого	160 273	308 799

18 Чистые инвестиционные доходы

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудированные данные)	
	2026 г.	2025 г.
Процентные доходы:		
Депозиты в банках	3 876 859	6 138 372
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 736 823	732 751
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	360 453	357 302
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 204	30 293
Денежные и приравненные к ним средства	1 017	57 363
Итого процентные доходы	5 979 356	7 316 081
Доходы, полученные от инвестиционной собственности		
Арендные платежи	689 711	625 883
Итого доходы, полученные от инвестиционной собственности	689 711	625 883
Прочие инвестиционные доходы / (расходы)		
Чистый доход / (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(111 905)	833 676
Чистый убыток от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(6)
Прочий инвестиционный расход	(1 623)	(1 874)
Итого прочие инвестиционные доходы / (расходы)	(113 528)	831 796
Итого инвестиционные доходы	6 555 539	8 773 760

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

19 Общехозяйственные и административные расходы

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудированные данные)	
	2026 г.	2025 г.
Расходы на оплату труда	(553 422)	(537 569)
Информационные услуги	(504 606)	(509 406)
Амортизационные отчисления	(162 688)	(107 397)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(146 002)	(120 702)
МБП и материалы	(120 462)	(65 299)
Консультационные услуги	(102 783)	(592)
Административные расходы	(91 447)	(98 967)
Прочие расходы, связанные с содержанием недвижимого имущества	(53 783)	(55 346)
Расходы на обеспечение безопасности	(48 192)	(43 008)
Прочее	(159 260)	(29 271)
Итого общехозяйственные и административные расходы	(1 942 645)	(1 567 557)

Расходы на оплату труда включают установленные законом взносы в Социальный фонд России в размере 123 752 тыс. руб. (в первом полугодии 2025 года: 121 124 тыс. руб.).

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

20 Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудированные данные)	
	2026 г.	2025 г.
Расход по текущему налогу	(686 696)	(1 608 584)
Расход по отложенному налогу	207 754	(67 805)
Расход по налогу на прибыль	(478 942)	(1 676 389)

Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в первом полугодии 2026 года составляла 25% (первом полугодии 2025 года: 25%). Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в первом полугодии 2026 года составляла 20% (первом полугодии 2025 года: 20%). Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

21 Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, которые обращаются на активном рынке, основывается на котировках активных рынков или котировках дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов, за исключением упомянутых далее, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Допущения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие премии, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Для более сложных инструментов Группа использует собственные модели оценки, и/или оценка основывается на моделях независимых оценочных компаний.

Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок, либо оценками, сформированными на основании допущений. По состоянию на 30 июня 2026 года справедливая стоимость некотируемых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, балансовой стоимостью 178 813 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: 165 566 тыс. руб.) не может быть определена с использованием общедоступных рыночных данных.

21 Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

Уровень 2: методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (т.е. котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных рыночных данных.

Уровень 3: методы оценки, основанные на данных, которые не являются общедоступными на рынке. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных рыночных данных, притом, что такие данные, не являющиеся общедоступными на рынке, оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не являющихся общедоступными на рынке, или суждений для отражения разницы между инструментами.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года.

30 июня 2026 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Корпоративные облигации	20 649 783	1 596 124	-	22 245 907
Государственные облигации	5 346 516	-	-	5 346 516
Муниципальные облигации	582 649	7 171	-	589 820
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Государственные облигации	24 758	-	-	24 758
Долевые ценные бумаги прочие	-	-	178 813	178 813
Прочие нефинансовые активы				
Инвестиционная собственность	-	-	7 291 798	7 291 798
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	4 563 910	4 563 910
Итого финансовые активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	26 603 706	1 603 295	12 034 521	40 241 522
31 декабря 2025 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Корпоративные облигации	13 946 179	2 144 100	-	16 090 279
Государственные облигации	2 446 816	-	-	2 446 816
Муниципальные облигации	1 655 162	13 666	-	1 668 828
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Государственные облигации	25 035	-	-	25 035
Долевые ценные бумаги прочие	-	-	165 566	165 566
Прочие нефинансовые активы				
Инвестиционная собственность	-	-	7 296 813	7 296 813
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	4 575 080	4 575 080
Итого финансовые активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	18 073 192	2 157 766	12 037 459	32 268 417

21 Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

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

30 июня 2026 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	156	386 890	-	387 046
Депозиты в банках	-	48 146 337	-	48 146 337
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 736 440	-	-	6 736 440
Прочие финансовые активы	-	-	2 364 813	2 364 813
Итого активов, справедливая стоимость которых раскрывается	6 736 596	48 533 227	2 364 813	57 634 636
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Прочие финансовые обязательства	-	-	1 027 354	1 027 354
Итого обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается	-	-	1 027 354	1 027 354

31 декабря 2025 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	267	357 641	-	357 908
Депозиты в банках	-	59 659 342	-	59 659 342
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 709 467	-	-	6 709 467
Прочие финансовые активы	-	-	2 097 675	2 097 675
Итого активов, справедливая стоимость которых раскрывается	6 709 734	60 016 983	2 097 675	68 824 392
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Прочие финансовые обязательства	-	-	1 102 167	1 102 167
Итого обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается	-	-	1 102 167	1 102 167

Методики оценки и допущения

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены, главным образом, некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность. Для оценки инвестиций в долевые инструменты Уровня 3 Группа использует сопоставимые торговые множители. Руководство определяет сопоставимые публичные компании на основе сектора экономики, размера, этапа развития и стратегии Группы. Затем руководство рассчитывает торговые множители для каждой установленной сопоставимой компании.

21 Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

Инвестиционная собственность и основные средства

Для оценки инвестиционной недвижимости и объектов недвижимости в составе основных средств Группа привлекает независимых оценщиков. При оценке используется метод дисконтированных денежных потоков и метод сопоставления с рынком. Согласно методу дисконтированных денежных потоков справедливая стоимость оценивается с использованием допущений, касающихся выгод и обязательств, связанных с владением, в течение срока использования актива, включая выходную или терминальную стоимость. Этот метод включает в себя прогнозирование последовательности денежных потоков по доле участия в объекте недвижимости. В отношении этой последовательности прогнозируемых денежных потоков применяется ставка дисконтирования, полученная на основании рыночных данных, в результате чего определяется приведенная стоимость потока доходов, связанного с активом. Доходность инвестиций, как правило, определяется отдельно и отличается от ставки дисконтирования. Метод сопоставления с рынком означает, что оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных с учетом различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 30 июня 2026 г.	Справедливая стоимость 30 июня 2026 г.	Непризнан- ный расход 30 июня 2026 г.	Балансовая стоимость 2025 г.	Справедливая стоимость 2025 г.	Непризнан- ный расход 2025 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	387 046	387 046	-	357 908	357 908	-
Депозиты в банках	48 146 337	48 146 337	-	59 659 342	59 659 342	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 736 440	5 693 221	(1 043 219)	6 709 467	5 842 454	(867 013)
Прочие финансовые активы	2 364 813	2 364 813	-	2 097 675	2 097 675	-
Финансовые обязательства						
Прочие финансовые обязательства	1 027 354	1 027 354	-	1 102 167	1 102 167	-
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			(1 043 219)			(867 013)

22 Сегментный анализ

Операционные сегменты ПАО СК «Росгосстрах» и его дочерних обществ – это направления деятельности Группы, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, сочетающую в себе как получение доходов, так и несение расходов с последующим исчислением прибылей или убытков, как результат деятельности направления. Деятельность операционного сегмента на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, в отношении деятельности операционного сегмента имеется в наличии отдельная финансовая информация, соответствующая объективному отражению его деятельности и позволяющая объективно оценивать его результаты. Деятельность операционного сегмента не подвергается воздействию результатами деятельности смежных сегментов, как и деятельность операционного сегмента не оказывает или оказывает незначительное влияние на результаты деятельности смежных сегментов. Руководством, принимающим операционные решения в отношении деятельности операционного сегмента, является ответственное лицо или группа ответственных лиц, занимающихся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности Группы. Функции руководства, принимающего операционные решения, выполняются Советом директоров Группы. В операционные сегменты не выделяются направления деятельности, в отношении которых осуществляется контроль и анализ деятельности, но управление ресурсами (активами и / или расходами) не осуществляется в непосредственной привязке к направлению деятельности.

22 Сегментный анализ (продолжение)

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетных сегментов

В целях управления Группа выделяет следующие операционные сегменты:

- «Личное страхование» – данный сегмент включает добровольное медицинское страхование, все виды страхования от несчастного случая и страхование выезжающих за рубеж;
- «Автострахование» – данный сегмент включает все виды страхования автотранспортных средств, добровольное и обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств;
- «Страхование имущества и ответственности» – данный сегмент включает страхование имущества предприятий, страхование грузов, страхование имущества физических лиц, в том числе ипотечное страхование; авиационное и морское страхование, добровольное и обязательное страхование ответственности третьих лиц;
- «Прочее страхование иное, чем страхование жизни» – данный сегмент включает страхование финансовых и предпринимательских рисков, непропорциональное перестрахование и прочие виды страхования иного, чем страхование жизни;
- «Прочая деятельность» – данный сегмент представляет деятельность компаний, осуществляющих иные виды деятельности, не связанные со страхованием.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-подразделения, ориентирующиеся на различных клиентов. В указанных выше сегментах представлены различные страховые продукты и услуги для различных клиентов, и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий, рыночных стратегий и уровня обслуживания. Информация, представляемая в отношении данных сегментов, является непротиворечивой и не способна быть существенно искажена, в т. ч. за счет влияния одного сегмента на другой. Управление приведенными сегментами осуществляется на раздельной основе, в том числе, раздельно принимаются решения в отношении расходов на персонал, ИТ-стратегии, маркетинговых и иных мероприятий. Учет доходов и расходов позволяет однозначно определять их отношение к тому или иному сегменту, управление активами является независимым. У Группы нет клиентов, выручка от которых составляла бы более 10% от общей суммы выручки Группы. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и получает выручку преимущественно от источников в Российской Федерации.

Руководство проанализировало степень экономической интеграции между организациями, контролируемые правительством Российской Федерации, и пришло к выводу, что организации, контролируемые правительством, обычно не являются одним клиентом для целей приведенного ниже раскрытия информации.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Руководство, принимающее операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации, максимально приближенных к требованиям МСФО. На регулярной основе осуществляется сверка данных о прибыли или убытке и величине капитала между бухгалтерской (финансовой) отчетностью и МСФО.

Информация о распределении активов и обязательств по отчетным сегментам

30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	Личное страхование	Автострахо- вание	Страхование имущества и ответствен- ности	Прочее страхование иное, чем страхование жизни	Прочая деятельность	Итого
Активы	16 690 897	68 140 128	43 467 581	3 622 158	182 046	132 102 810
Обязательства	7 764 153	31 121 379	16 145 599	1 455 023	44 311	56 530 465
31 декабря 2025 г.	Личное страхование	Автострахо- вание	Страхование имущества и ответствен- ности	Прочее страхование иное, чем страхование жизни	Прочая деятельность	Итого
Активы	14 769 941	74 790 192	40 425 605	4 851 158	161 839	134 998 735
Обязательства	7 367 467	35 456 556	15 600 505	2 046 832	37 300	60 508 660

22 Сегментный анализ (продолжение)

<i>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)</i>	<i>Личное страхование</i>	<i>Автострахо- вание</i>	<i>Страхование имущества и ответствен- ности</i>	<i>Прочее страхование иное, чем страхование жизни</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
Выручка по договорам страхования и выпущенным договорам перестрахования	16 360 223	21 145 503	11 756 384	1 904 763	-	51 166 873
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(8 521 881)	(7 173 763)	(5 310 148)	(678 858)	-	(21 684 650)
Убытки и прочие расходы связанные с исполнением договора страхования	(8 532 669)	(14 994 643)	(4 707 971)	(632 448)	-	(28 867 731)
Расходы, возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования	(11 226)	(534 942)	(555 781)	(89 636)	-	(1 191 585)
Результат от страховой деятельности	(705 553)	(1 557 845)	1 182 484	503 821	-	(577 093)
Процентные доходы	1 591 553	2 823 924	1 308 890	248 917	6 072	5 979 356
Доходы, полученные от инвестиционной собственности	183 770	326 068	151 132	28 741	-	689 711
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	10 178	18 059	8 371	1 592	-	38 200
Прочие инвестиционные расходы	(30 249)	(53 671)	(24 877)	(4 731)	-	(113 528)
Расходы за вычетом доходов по операциям в иностранной валюте	(10 562)	(18 739)	(8 686)	(1 652)	-	(39 639)
Процентные расходы	(33 441)	(59 335)	(27 502)	(5 230)	-	(125 508)
Финансовые доходы (расходы) по страхованию	(143 793)	(792 522)	(306 430)	(36 768)	-	(1 279 513)
Финансовый результат от инвестиционной деятельности	1 567 456	2 243 784	1 100 898	230 869	6 072	5 149 079
Общехозяйственные и административные расходы	(475 768)	(844 165)	(391 270)	(74 409)	(157 033)	(1 942 645)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов)	220 288	390 861	181 164	34 452	95 311	922 076
Прибыль / (убыток) до налогообложения	606 423	232 635	2 073 276	694 733	(55 650)	3 551 417
Расход по налогу на прибыль	(79 770)	(30 602)	(272 722)	(91 386)	(4 462)	(478 942)
Чистая прибыль / (убыток) за период	526 653	202 033	1 800 554	603 347	(60 112)	3 072 475

22 Сегментный анализ (продолжение)

<i>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)</i>	<i>Личное страхование</i>	<i>Автострахо- вание</i>	<i>Страхование имущества и ответствен- ности</i>	<i>Прочее страхование иное, чем страхование жизни</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
Выручка по договорам страхования и выпущенным договорам перестрахования	15 273 688	21 287 232	10 682 276	1 672 084	-	48 915 280
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(8 395 118)	(5 955 953)	(4 634 895)	(681 511)	-	(19 667 477)
Убытки и прочие расходы связанные с исполнением договора страхования	(6 624 572)	(16 362 343)	(2 406 744)	(372 681)	-	(25 766 340)
Расходы, возникающие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования	(360 137)	(47 361)	(902 658)	(285 811)	-	(1 595 967)
Результат от страховой деятельности	(106 139)	(1 078 425)	2 737 979	332 081	-	1 885 496
Процентные доходы	1 258 468	4 216 150	1 571 872	258 790	10 801	7 316 081
Доходы, полученные от инвестиционной собственности	107 820	361 220	134 671	22 172	-	625 883
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	(32 685)	(109 504)	(40 825)	(6 721)	-	(189 735)
Прочие инвестиционные доходы	143 292	480 061	178 977	29 466	-	831 796
Расходы за вычетом доходов по операциям в иностранной валюте	(65 847)	(220 602)	(82 245)	(13 541)	-	(382 235)
Процентные расходы	(17 884)	(59 917)	(22 338)	(3 678)	-	(103 817)
Финансовые доходы (расходы) по страхованию	117 859	(776 566)	(664 277)	(70 749)	-	(1 393 733)
Финансовый результат от инвестиционной деятельности	1 511 023	3 890 842	1 075 835	215 739	10 801	6 704 240
Общехозяйственные и административные расходы	(337 816)	(752 940)	(296 995)	(48 648)	(131 158)	(1 567 557)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов)	2 988	30 368	(77 098)	(9 351)	73 372	20 279
Прибыль / (убыток) до налогообложения	1 070 056	2 089 845	3 439 721	489 821	(46 985)	7 042 458
Расход по налогу на прибыль	(252 703)	(493 535)	(812 320)	(115 675)	(2 156)	(1 676 389)
Чистая прибыль / (убыток) за период	817 353	1 596 310	2 627 401	374 146	(49 141)	5 366 069

23 Условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические (судебные) риски

В процессе осуществления своей обычной деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Судебные разбирательства в рамках страховой деятельности учитываются в резервах убытков.

В составе прочих обязательств Группа учитывает резервы, связанные с основной деятельностью Группы, но не относящиеся к произошедшим и заявленным убыткам.

По состоянию на 30 июня 2026 года Группа сформировала резерв по судебным искам в размере 53 057 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: 18 978 тыс. руб.).

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.

Совокупный объем требований по незавершенным судебным разбирательствам, о которых Группе было известно по состоянию на 30 июня 2026 года, составляет 6 416 101 тыс. руб. (31 декабря 2025 года – 6 726 804 тыс. руб.), при этом исходя из оценки исхода дела под данные требования на 30 июня 2026 года были сформированы резервы заявленных убытков и резерв судебных расходов в сумме 3 292 766 тыс. руб. (31 декабря 2025 года – 3 195 600 тыс. руб.).

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. В настоящее время налоговое законодательство в отношении периода признания определенных видов доходов и расходов по страховой деятельности в составе налоговой базы сформулировано недостаточно четко и однозначно, что может приводить к различному толкованию и, соответственно, к оспариванию позиции налогоплательщика налоговыми органами.

В течение первого полугодия 2026 года и 2025 года Группа осуществляла операции с корпоративными ценными бумагами. Налоговое законодательство в отношении данного вопроса также подвержено значительным различиям в толковании, в связи с чем подход Группы к определению налоговой базы по налогу на прибыль по таким операциям, включая вопросы экономической обоснованности таких операций, может быть оспорен налоговыми органами.

На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства, применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

23 Условные обязательства (продолжение)

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования налоговые органы вправе применять корректировки налоговой базы и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость (НДС) в отношении «контролируемых» сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. По мнению руководства, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, а цены в рамках «контролируемых» сделок соответствуют рыночным ценам.

На 30 июня 2026 года руководство считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

По состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года признанные в отчетности оценочные обязательства, связанные с налоговыми рисками, отсутствуют.

Договорные обязательства

По состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года Группа не выдавала финансовые гарантии.

24 Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии со стандартом МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», 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 соответствии с определениями в стандарте МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и требованиями стандарта МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» * является следующей вышестоящей организацией, представляющей консолидированную отчетность по стандартам МСФО, включая Группу (31 декабря 2025 года: *. является следующей вышестоящей организацией, представляющей консолидированную отчетность по стандартам МСФО, включая Группу). По состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года конечным бенефициаром группы *. и его дочерних обществ является *.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Руководствуясь п.13 стандарта МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» Группа не включила информацию в отношении вышестоящей материнской организации в связи с тем, что материнская организация готовит консолидированную финансовую отчетность, доступную для общего пользования.

Материнской компанией Группы является компания *. (Примечание 1).

Помимо акционеров и конечной контролирующей стороны, в течение шести месяцев 2026 года и шести месяцев 2025 года, а также по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 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 Компании и ключевых руководящих сотрудников дочерних компаний.

Компании, находящиеся под общим контролем – к данной категории связанных сторон Группа относит прочие стороны, связанные с Группой через материнскую организацию.

Прочие связанные стороны – к данной категории связанных сторон Группа относит компании, которые входят в Группу *.

* Информация не раскрывается в соответствии с абзацем 2 пункта 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 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».

24 Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Операции со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Группа осуществляет операции со связанными сторонами, которые включают в себя: размещение денежных средств, операции с ценными бумагами, расчётно-кассовое обслуживание, операции по аренде имущества, операции на основании договоров страхования и агентских договоров, иные операции. Страховые тарифы, использовавшиеся при ценообразовании операций страхования, были согласованы регулируемыми органами в области страхования в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Диапазон контрактных процентных ставок по депозитам, размещенных в связанных сторонах по состоянию на 30 июня 2026 года, варьируется от 12,04% до 13,70% (31 декабря 2025 года: 13,60% до 16,90%), что соответствует рыночным условиям. Иные операции также осуществляются на рыночных условиях.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо по состоянию на указанные даты, представлены ниже.

Ключевой управленческий персонал

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудированные данные)	
	2026 г.	2025 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	417 749	352 013
Отчисления и взносы по заработной плате	63 916	53 858
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	481 665	405 871

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу относятся к краткосрочному вознаграждению.

Остатки по операциям со связанными сторонами представлены ниже:

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)		
	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	355	-	219 599
Депозиты в банках	-	-	8 871 766
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий прибыль и убыток	-	-	64 855
Прочие финансовые активы	-	-	516
Основные средства и активы в форме права пользования	22 693	-	-
Итого активы по операциям со связанными сторонами	23 048	-	9 156 736
Обязательства			
Обязательства по аренде	25 968	-	-
Обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	1 042	1 297	(1 209 107)
Итого обязательства по операциям со связанными сторонами	27 010	1 297	(1 209 107)
31 декабря 2025 г.			
	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	113 300	-	141 857
Депозиты в банках	-	-	11 054 412
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий прибыль и убыток	-	-	77 116
Прочие финансовые активы	-	-	214
Основные средства и активы в форме права пользования	27 721	-	-
Прочие активы	-	-	6 288
Итого активы по операциям со связанными сторонами	141 021	-	11 279 887
Обязательства			
Обязательства по аренде	30 306	-	-
Обязательства по портфелям договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	33	1 595	(1 446 209)
Итого обязательства по операциям со связанными сторонами	30 339	1 595	(1 446 209)

24 Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)			
	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Выручка по договорам страхования и выпущенным договорам перестрахования	769	10 781	450 518
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(133)	-	(1 339 664)
Убытки и прочие расходы связанные с исполнением договора страхования	(4 457)	(88 091)	(14 422)
Процентные доходы	-	-	740 469
Доходы, полученные от инвестиционной собственности	-	33 010	-
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	102
Процентные расходы	(2 842)	-	-
Общехозяйственные и административные расходы	-	(5 710)	(7 080)
Прочие операционные доходы	-	1 468	-
За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)			
	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Выручка по договорам страхования и выпущенным договорам перестрахования	36 322	9 502	(228 377)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(130)	-	(1 679 343)
Убытки и прочие расходы связанные с исполнением договора страхования	(8 836)	(75 424)	(10 131)
Процентные доходы	-	-	1 016 766
Доходы, полученные от инвестиционной собственности	-	33 322	-
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	6 690
Прочие инвестиционные расходы	-	(1 362)	-
Процентные расходы	(3 822)	-	-
Финансовые расходы по страхованию	-	-	71 562
Общехозяйственные и административные расходы	-	(2 310)	(1 302)
Прочие операционные доходы	-	3 271	-

Кроме того, в ходе обычной хозяйственной деятельности Группа заключает договоры с компаниями, контролируруемыми государством, которые также являются связанными по отношению к ней ввиду единого конечного бенефициара. Все операции осуществляются на рыночных условиях. Наиболее значимыми являются:

- депозиты в размере 30 666 164 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2026 года (31 декабря 2025 года: 37 778 766 тыс. руб.);
- долговые ценные бумаги Минфина РФ, банков и компаний с государственным участием. Балансовая стоимость таких ценных бумаг составляет по состоянию на 30 июня 2026 года 26 053 663 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: 19 650 585 тыс. руб.).

25 События после отчетной даты

В июле 2026 года Компания увеличила Уставный капитал на 9 790 075 тыс. руб. путем увеличения номинальной стоимости акции из нераспределенной прибыли прошлых лет.