

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
ОБ ОБОБЩЕННОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
«ГУТА-СТРАХОВАНИЕ»  
ЗА 2025 ГОД**

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	3
Обобщенный отчет о финансовом положении .....	5
Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	6
Обобщенный отчет об изменениях в капитале .....	8
Обобщенный отчет о движении денежных средств .....	9

### Примечания к обобщенной годовой финансовой отчетности

1. Основная деятельность .....	10
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	10
3. Основы составления обобщенной отчетности .....	11
4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	12
5. Денежные средства .....	24
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые ценные бумаги .....	24
7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости .....	25
8. Портфели договоров страхования и принятых договоров перестрахования .....	25
9. Портфели переданных договоров перестрахования .....	27
10. Инвестиции в ассоциированные предприятия .....	29
11. Инвестиционное имущество .....	29
12. Основные средства .....	29
13. Прочие активы .....	30
14. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: прочая кредиторская задолженность .....	30
15. Прочие обязательства .....	31
16. Капитал .....	31
17. Выручка и расходы по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования .....	31
18. Доходы (расходы), возникающие в связи с переданными договорами перестрахования .....	32
19. Процентные доходы .....	32
20. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход .....	32
21. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом .....	32
22. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов .....	32
23. Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования .....	33
24. Финансовые доходы по страхованию по группам переданных договоров перестрахования .....	33
25. Общие и административные расходы .....	33
26. Прочие доходы и расходы .....	33
27. Налог на прибыль .....	34
28. Управление рисками .....	35
29. Управление капиталом .....	43
30. Справедливая стоимость .....	43
31. Связанные стороны .....	46
32. События после отчетной даты .....	47

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Акционерного общества «ГУТА-Страхование»

### Мнение

Прилагаемая обобщенная годовая финансовая отчетность Акционерного общества «ГУТА-Страхование» (далее - Общество), состоящая из обобщенного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 года, обобщенного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, обобщенного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и обобщенного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, примечаний к обобщенной годовой финансовой отчетности за 2025 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики, составлена на основе проаудированной годовой финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная годовая финансовая отчетность Общества согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной годовой финансовой отчетностью в соответствии с критериями, описанными в Примечании 3 «Основы составления обобщенной отчетности» к обобщенной годовой финансовой отчетности Общества за 2025 год.

### Обобщенная годовая финансовая отчетность

В обобщенной годовой финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии со стандартами МСФО, применяемыми при подготовке годовой проаудированной финансовой отчетности. Поэтому ознакомление с обобщенной годовой финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной годовой финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной годовой финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой годовой финансовой отчетности.

Указанная обобщенная годовая финансовая отчетность не отражает влияние событий, произошедших после даты нашего заключения по проаудированной годовой финансовой отчетности.

### Проаудированная годовая финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Проаудированная годовая финансовая отчетность Общества, подготовленная в соответствии со стандартами МСФО, состоит из отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, отчета об изменениях в капитале за 2025 год и отчета о движении денежных средств за 2025 год, примечаний к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 года и за 2025 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной годовой финансовой отчетности в нашем заключении от 24 апреля 2026 года. Данное заключение включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за 2025 год.

### Ответственность руководства за обобщенную годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной годовой финансовой отчетности в соответствии с критериями, описанными в Примечании 3 «Основы составления обобщенной отчетности» к обобщенной годовой финансовой отчетности Общества за 2025 год.

## Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная годовая финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной годовой финансовой отчетности на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

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

*Ю.В. Чернова*

21 мая 2026 года



## Аудируемое лицо

Акционерное общество «ГУТА-Страхование»  
ОГРН 1027700357244  
107078, РФ, г. Москва, Орликов пер., дом 5. стр.3

## Аудиторская организация

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

**АО «Гута Страхование»**

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г. (в тыс. руб.)

	Прим.	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
<b>Активы</b>				
Денежные средства	5	98	58 302	67 833
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:				
долговые ценные бумаги	6	1 366 369	1 401 006	1 376 851
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	7	447 441	297 875	213 615
прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах		38 560	5 658	2 459
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность		408 882	292 217	211 156
Активы по портфелям переданных договоров перестрахования	9	9 968	10 625	1 312
Инвестиции в ассоциированные предприятия	10	300	300	-
Инвестиционное имущество	11	88 971	83 887	86 308
Основные средства	12	4 230	3 039	3 250
Требования по текущему налогу на прибыль		20 724	1 993	-
Отложенные налоговые активы	27	-	18 351	6 095
Прочие активы	13	11 051	7 497	8 810
<b>Итого активов</b>		<b>1 949 152</b>	<b>1 882 876</b>	<b>1 764 074</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
прочая кредиторская задолженность	14	-	11 915	808
Обязательства по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования	8	189 718	177 481	117 888
Обязательство по текущему налогу на прибыль		-	-	6 107
Отложенные налоговые обязательства	27	8 313	-	-
Прочие обязательства	15	8 615	8 412	8 151
<b>Итого обязательств</b>		<b>206 646</b>	<b>197 808</b>	<b>132 954</b>
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	16	663 525	736 875	609 150
Добавочный капитал		1 947 997	1 947 997	2 075 722
Собственные акции (доли), принадлежащие компании		-	(182 162)	-
Резервы		24 939	(73 405)	(24 381)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(893 955)	(744 237)	(1 029 371)
<b>Итого капитал</b>		<b>1 742 506</b>	<b>1 685 068</b>	<b>1 631 120</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>1 949 152</b>	<b>1 882 876</b>	<b>1 764 074</b>

И.И. Лесина  
Генеральный директор



20 мая 2026 года

**АО «Гута Страхование»**


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

	Прим.	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Выручка по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования	17	351 918	332 865
Расходы по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования, в том числе:	17	(113 287)	(133 807)
амортизация аквизиционных денежных потоков		(2 305)	(1 999)
изменение величины обязательств по возникшим требованиям		(63 691)	(73 218)
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам		(47 291)	(58 590)
Доходы (расходы), возникающие в связи с переданными договорами перестрахования	18	(70 263)	(49 168)
<b>Результат от страховой деятельности</b>		<b>168 368</b>	<b>149 890</b>
Процентные доходы	19	80 337	71 890
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	(16 843)	68 420
Расходы по созданию оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, в том числе:		(5 346)	(9 078)
расходы по созданию оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(5 087)	(9 078)
расходы по созданию оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(259)	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	21	5 084	(2 421)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		(229 393)	38 182
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	22	-	57
Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования	23	(4 509)	-
Финансовые доходы по страхованию по группам переданных договоров перестрахования	24	1 706	-
<b>Результат от инвестиционной и финансовой деятельности</b>		<b>(168 964)</b>	<b>167 050</b>
Общие и административные расходы	25	(25 107)	(20 090)
Прочие доходы	26	1 034	1 426
Прочие расходы	26	(49)	(226)
<b>Результат от прочей операционной деятельности</b>		<b>(24 122)</b>	<b>(18 889)</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>(24 718)</b>	<b>298 051</b>
Расход по налогу на прибыль	27	(16 188)	(30 442)
<b>Прибыль (убыток) за период</b>		<b>(40 906)</b>	<b>267 609</b>
<b>Прочий совокупный доход (расход) за период</b>		<b>98 344</b>	<b>(49 024)</b>
Чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		194	-
влияние налога на прибыль, связанного с восстановлением (созданием) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		259	-
реклассификация оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(65)	-
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		98 150	(49 024)
изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		107 907	(60 779)

**АО «Гута Страхование»**

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

	Прим.	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(22 389)	12 156
реклассификация в состав прибыли или убытка налога на прибыль, связанный с реклассификацией доходов (расходов) от переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в состав прибыли или убытка		16 843	(501)
		(4 211)	100
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>57 438</b>	<b>218 585</b>

  
И.И. Лесина  
Генеральный директор

20 мая 2026 года



АО «Гута Страхование»  
Обобщенный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (в тыс. руб.)

	Уставный капитал		Добавочный капитал		Собственные акции (доли), принадлежащие Компании		резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		Резервы		Итого
									оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговому инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	
<b>Остаток на 01.01.2024</b>	609 150	2 075 722	-	(24 381)	-	(24 381)	-	(24 381)	(1 018 857)	1 641 634	
Изменения вследствие ретроспективного применения изменений в учетной политике	-	-	-	-	-	-	-	-	(10 514)	(10 514)	
<b>Остаток на 01.01.2024, пересмотренный</b>	609 150	2 075 722	-	(24 381)	-	(24 381)	-	(24 381)	(1 029 371)	1 631 120	
Прибыль (убыток) за период	-	-	-	-	-	-	-	-	267 609	267 609	
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	(49 024)	-	(49 024)	-	(49 024)	-	(49 024)	
Выкуп у акционеров (участников) (продажа, погашение) собственных акций (долей)	-	-	(182 162)	-	-	-	-	-	-	(182 162)	
Прочее движение резервов	127 725	(127 725)	-	-	-	-	-	-	17 525	17 525	
<b>Остаток на 31.12.2024</b>	736 875	1 947 997	(182 162)	(73 405)	-	(73 405)	-	(73 405)	(744 237)	1 685 068	
Прибыль (убыток) за период	-	-	-	-	-	-	-	-	(40 906)	(40 906)	
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	98 150	-	98 150	194	98 344	-	98 344	
Выкуп у акционеров (участников) (продажа, погашение) собственных акций (долей)	(73 350)	-	182 162	-	-	-	-	-	(108 812)	-	
<b>Остаток на 31.12.2025</b>	663 525	1 947 997	-	24 745	-	24 745	194	24 939	(893 955)	1 742 506	



*И.И. Лесина*  
Генеральный директор

20 мая 2026 года

**АО «Гута Страхование»**

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

	Прим.	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Страховые премии, полученные по договорам страхования и принятым договорам перестрахования		330 782	369 885
Страховые премии, уплаченные по переданным договорам перестрахования		(73 108)	(68 699)
Выплаты, уплаченные по договорам страхования и принятым договорам перестрахования		(43 068)	(29 294)
Суммы, возмещенные перестраховщиком по переданным договорам перестрахования		4 300	2 160
Оплата расходов по урегулированию убытков		(384)	(308)
Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям		4 184	4 295
Проценты полученные		135 898	76 665
Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам		(43 224)	(39 643)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(37 392)	(26 807)
Уплаченный налог на прибыль		(34 919)	(38 542)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		1 272	1 062
<b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>		<b>244 339</b>	<b>250 775</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 144 102	31 315
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1 287 454)	(9 544)
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду		-	9
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>		<b>(143 353)</b>	<b>21 780</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Платежи акционерам (участникам) в связи с выкупом у них собственных акций (долей участия) или их выходом из состава участников		-	(182 162)
Прочие поступления от финансовой деятельности		621 500	730 000
Прочие платежи по финансовой деятельности		(747 200)	(827 000)
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>		<b>(125 700)</b>	<b>(279 162)</b>
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>		<b>(24 714)</b>	<b>(6 607)</b>
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		(560)	275
<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода</b>	5	<b>63 960</b>	<b>70 292</b>
<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода</b>	5	<b>38 687</b>	<b>63 960</b>

*И.И. Лесина*

И.И. Лесина  
Генеральный директор

20 мая 2026 года



## **1. Основная деятельность**

Данная обобщенная годовая финансовая отчетность (далее – «обобщенная финансовая отчетность»), подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), составлена для АО «ГУТА-Страхование» (далее – «Компания»).

**Акционерное общество «ГУТА-Страхование»** образовано и зарегистрировано 27.10.1997 в Российской Федерации ОГРН 1027700357244.

Предметом деятельности Компании является осуществление страховых операций по добровольным видам страхования, иного, чем страхование жизни, а также проведение перестрахования.

Компания работает на основании следующих лицензий на осуществление страхования:

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СИ №1820 от 03.12.2015;

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СЛ №1820 от 03.12.2015;

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации ОС №1820-04 от 03.12.2015;

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации ОС №1820-05 от 03.12.2015;

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации ПС №1820 от 03.12.2015.

Лицензии без ограничения срока действия.

Юридический адрес: г. Москва, Орликов переулок, д.5, стр.3.

Наименование специализированного депозитария Компании – Общество с ограниченной ответственностью "КОМПАНИЯ ТАКТ" (ООО "КОМПАНИЯ ТАКТ").

Фактическая численность работников по состоянию на 31.12.2025: 19 человек (31.12.2024: 17 человек).

Следующая информация не раскрывается в данной обобщенной финансовой отчетности согласно Решениям Совета директоров Банка России от 09.12.2024 и 19.12.2024:

- об акционерах;

- о бенефициарных владельцах.

По состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024 у Компании нет дочерних компаний.

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

Экономика Российской Федерации обладает особенностями, характерными для развивающихся рынков, в том числе высокой чувствительностью к колебаниям цен на нефть и газ на мировых рынках. Правовая, налоговая и административная системы продолжают совершенствоваться, что приводит к частым изменениям в нормативных актах и возможным различным трактовкам отдельных положений.

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

В ответ на эти вызовы Банк России внедрил меры поддержки финансового сектора, включая ослабление регуляторных требований в области бухгалтерского учета и платежеспособности. Государственная Дума также приняла изменения в Налоговом Кодексе, которые затронули налогообложение операций с активами и обязательствами, попавшими под санкционные ограничения. Эти обстоятельства оказывают влияние на

деятельность Компании и могут затруднить ликвидность, а также повлиять на оценку стоимости активов Компании, в случае если обязательства относятся к контрагентам из стран, присоединившихся к санкциям. Также возможны изменения в налоговой позиции Компании.

В течение 2025 года, как и в 2024 году Банк России продолжил проводить жесткую денежно-кредитную политику, нацеленную на охлаждение внутреннего спроса и снижение инфляции. Эта политика привела к повышению ключевой ставки, которая в октябре 2024 года была установлена на уровне 21%. Вследствие этого повысились кредитные и депозитные ставки, а также рыночные процентные ставки, используемые Компанией для оценки стоимости активов и обязательств в целях бухгалтерского учета и расчета регуляторных показателей. Только с июня 2025 года ключевая ставка стала постепенно снижаться и к концу декабря 2025 года составила 16%. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения стабильности и устойчивости деятельности Компании. Однако последствия текущей экономической ситуации трудно прогнозировать, и фактические результаты могут существенно отличаться от ожидаемых.

### **3. Основы составления обобщенной отчетности**

Данная обобщенная финансовая отчетность составлена на основе проаудированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации.

В соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 09.12.2025 «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и перечня информации, не подлежащей раскрытию на сайте Банка России» и в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 19.12.2025 «Об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, субъектов национальной платежной системы, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую кредитные организации, иностранные банки, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитные финансовые организации, лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать с 1 января 2026 года до 31 декабря 2026 года включительно, и перечня информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую Банк России не раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с 1 января 2026 года до 31 декабря 2026 года включительно», в данной обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не представлена информация об акционерах и бенефициарных владельцах, представленная в проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также не представлена информация по сделкам, заключенным между компаниями Группы Гута.

Согласно Указанию Банка России от 16 августа 2022 года N 6219-У «Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, о внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций и об отмене отдельных нормативных актов Банка России по вопросам ведения некредитными финансовыми организациями бухгалтерского учета» страховые организации, общества взаимного страхования и негосударственные пенсионные фонды обязаны применять МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2025 года и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты.

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

На дату перехода на МСФО (IFRS) 17 Компания:

- определила, признала и оценила каждую группу договоров страхования так, как если бы МСФО 17 применялся всегда;
- списала все существующие сальдо, которые не существовали бы при постоянном применении МСФО 17.

На дату перехода на МСФО (IFRS 9) Компания:

- оценила все финансовые активы исходя из бизнес-модели управления активами и характеристик договорных денежных потоков инструмента;
- признала резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым инструментам, не учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Влияние ретроспективного пересчета на капитал отражено в Отчете об изменениях в капитале как корректировка сальдо на 01.01.2024.

Влияние ретроспективного пересчета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 на капитал на 01.01.2024 составило 8 719 тыс. руб.

Влияние ретроспективного пересчета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 на капитал:

- сформирован резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам в размере 1 794 тыс. руб. на 01.01.2023;
- сформирован резерв под ожидаемые кредитные убытков по займам в размере 10 873 тыс. руб. на 01.01.2024.

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

##### **4.1. Применение оценок, предпосылок и суждений**

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

##### *Непрерывность деятельности*

Данная обобщенная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, то есть при подготовке данной обобщенной финансовой отчетности руководство Компании исходило из допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, а, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

##### *Договоры страхования*

Компания применяет подход на основе распределения премии по умолчанию ко всем группам договоров страхования, за исключением групп, для которых не выполнены качественные и количественные критерии применимости данного подхода. При использовании подхода на основе распределения премии первоначальная оценка обязательства по оставшейся части покрытия равна полученной премии, и, если группа договоров страхования не является обременительной, Компания не выделяет в явном виде компоненты, используемые для построения оценки договора страхования в общей модели оценки: расчетную оценку будущих денежных потоков, временную стоимость денег и влияние риска. Впоследствии обязательство по оставшейся части покрытия признается в качестве выручки в течение периода покрытия на основе течения времени, за исключением случаев, когда ожидаемая схема высвобождения риска существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, в этом случае оно признается на основе ожидаемых сроков признания понесенных расходов по страховым услугам.

**Финансовые инструменты**

Для целей бухгалтерского учета финансовые активы при первоначальном признании подлежат включению в одну из трех оценочных категорий, перечисленных ниже.

- а) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости
- б) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
- с) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

**Налог на прибыль.**

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

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные различия или неиспользованные налоговые убытки.

**4.2. Изменения в учетной политике**

**МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2025 году**

Ниже приводятся Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) и разъяснения КРМСФО, которые были выпущены, и вступили в силу на 01.01.2025.

**МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты»** (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Компания впервые применила данный стандарт для годового периода, с которого для Компании вступил в силу новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (до этого Компания воспользовалась временным освобождением от применения данного стандарта, предусмотренным Поправками к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»). Данный стандарт меняет принципы классификации финансовых инструментов, а также вводит новую модель оценки обесценения финансовых активов – модель ожидаемых кредитных убытков. Вступление в силу нового стандарта не оказало существенного влияния на обобщенную финансовую отчетность Компании.

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

Компания применила МСФО (IFRS) 9 ретроспективно и пересчитала сравнительную информацию за 2024 год для финансовых инструментов, находящихся в области применения МСФО (IFRS) 9.

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

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

Категории оценки МСФО (IAS) 39 (займы и дебиторская задолженность) были заменены на:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

**2. Изменения в расчете обесценения**

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

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

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

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

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»** (выпущен в мае 2017 года, вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 01.01.2023 или после этой даты, Указанием Банка России 6219-У вступление в силу стандарта было отложено до 2025 года). МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Новый стандарт применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, новый стандарт устанавливает единую модель учета договоров страхования, включающую все аспекты учета таких договоров. Согласно новому стандарту, оценка договоров страхования должна производиться по приведенной стоимости денежных потоков, оцениваемой исходя из всех текущих допущений для оценки величины денежных потоков, их сроков и неопределенности, связанной с ними, а также соответствующей наблюдаемой рыночной информации. При этом возникающая прибыль по договору страхования будет признаваться в течение срока действия договора по мере истечения страхового риска, а убыток будет признаваться единовременно. Новый стандарт внес значительные изменения в процесс учета договоров страхования и оказал существенное влияние на обобщенную финансовую отчетность Компании. Эффект влияния данных изменений приведен в Отчете об изменениях в капитале.

Суть изменений в учетной политике можно обобщить следующим образом.

#### 1. Изменения в классификации и оценке

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

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

В соответствии с МСФО (IFRS) 17 все договоры страхования и переданного перестрахования могут оцениваться с применением подхода на основе распределения премий (РАА или ПОРП). ПОРП упрощает оценку страховых договоров по сравнению с общим методом, предусмотренным МСФО (IFRS) 17.

Принципы оценки по ПОРП отличаются от подхода «заработанной премии», применявшегося Компанией по МСФО (IFRS) 4, по следующим ключевым направлениям:

- Обязательство по оставшемуся покрытию (ООЧП) отражает полученные премии за вычетом отложенных аквизиционных денежных потоков и сумм, признанных в качестве дохода за оказанные страховые услуги.
- Оценка обязательства по оставшемуся покрытию включает корректировку на временную стоимость денег и влияние финансового риска, если дата уплаты премии и соответствующий период оказания услуг различаются более чем на 12 месяцев.
- Оценка обязательства по оставшемуся покрытию предусматривает явную оценку корректировки на риск, не связанный с финансовыми рисками в случае, если группа договоров является обременительной, для расчета компонента убытка (ранее такие суммы могли входить в резерв незаработанной премии).
- Оценка обязательства по произошедшим убыткам (ранее – заявленные убытки и убытки, произошедшие, но не заявленные) осуществляется на основе дисконтированной вероятностно-взвешенной ожидаемой

величины и включает явную корректировку на нефинансовый риск. Такие обязательства включают обязательства Компании по оплате других понесенных страховых расходов.

- Оценка актива по оставшемуся покрытию (отражающего уплаченные перестраховочные премии по переданному перестрахованию) корректируется для включения компонента возмещения убытков, отражающего ожидаемое возмещение убытков по обременительным договорам, если такие договоры перестраховывают обременительные прямые договоры.
2. Изменения в представлении и раскрытии информации

В обобщенном отчете о финансовом положении Компания агрегирует выданные договоры страхования и перестрахования, а также переданные договоры перестрахования, и представляет отдельно:

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

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

Наименования статей в отчете о финансовых результатах прибылях и убытках и прочем совокупном доходе были существенно изменены по сравнению с прошлым годом. Ранее Компания раскрывала:

- страховые премии, всего
- премии, переданные в перестрахование
- изменение резерва незаработанной премии
- изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии
- страховые выплаты, всего
- доля перестраховщиков в выплатах
- изменение резервов убытков, всего
- изменение доли перестраховщиков в резервах убытков
- расходы по урегулированию убытков

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

- Выручка по страхованию.
- Расходы по страхованию.
- Финансовые доходы (расходы) по страхованию.
- Доходы (расходы), возникающие в связи с переданными договорами перестрахования.

**Поправка к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена»** (выпущены в августе 2023 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2025 или после этой даты). Данные поправки содержат разъяснения как определить, является ли валюта обмениваемой на другую валюту, и какие требования должны применяться в случае отсутствия возможности обмена такой валюты. Вступление в силу нового стандарта не оказало существенного влияния на обобщенную финансовую отчетность Компании.

#### **Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска обобщенной финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

**МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»** (выпущен в апреле 2025 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2027 или после этой даты). Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 1 и вводит новые требования по представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности. Он включает дополнительные определения промежуточных итогов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, расширяет требования к раскрытию информации о показателях эффективности, определяемых руководством, а также устанавливает новые принципы

агрегирования и дезагрегирования статей. Компания признает, что новый стандарт может оказать влияние на ее обобщенную финансовую отчетность. Компания проводит оценку такого влияния.

**Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»** (выпущены в мае 2025 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2026 или позже). Эти поправки уточняют классификацию и оценку финансовых инструментов, улучшая применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7. Новые разъяснения помогут обеспечить более четкое и последовательное применение стандартов, что важно для анализа и учета финансовых инструментов. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее обобщенную финансовую отчетность.

#### **Ежегодные улучшения МСФО – Том 11**

(Выпущены в июле 2025 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2026 и позднее) Эти ежегодные улучшения включают поправки к нескольким МСФО, направленные на уточнение формулировок, исправление незначительных непреднамеренных последствий и улучшение согласованности стандартов. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее обобщенную финансовую отчетность.

### **4.3. Основные принципы учетной политики**

#### *Компоненты денежных средств и их эквивалентов*

В состав денежных средств и эквивалентов входят: деньги в кассе; денежные средства в пути; деньги на текущих счетах компании (рублевых и валютных), доступные для использования; депозиты до востребования и сроком до трех месяцев; банковские переводные векселя и прочие векселя, планируемые к погашению или продаже не более чем через три месяца с даты приобретения; прочие ценные высоколиквидные бумаги со сроком погашения или планируемые к реализации в срок не более трех месяцев с даты приобретения.

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

Датой первоначального признания депозита является дата поступления денежной суммы депозита на счет по депозиту. Поступление денежных средств подтверждается выпиской с соответствующего депозитного счета. При первоначальном признании депозита сумма фактически перечисленных денежных средств по договору отражается на Счете учета размещенных депозитов. В момент первоначального признания определяется необходимость расчета ЭСП по депозиту, а также производится проверка процентной ставки по депозиту на соответствие рыночным условиям. Если в результате по депозиту установлена ЭСП, отличная от процентной ставки, установленной договором, такая ставка сохраняется и используется в течение срока депозита для расчета процентного дохода по депозиту. Если процентная ставка по депозиту не признана рыночной, будущие денежные потоки по депозиту дисконтируются с использованием установленной рыночной ЭСП. Если полученная дисконтированная стоимость меньше суммы, учтенной на Счете учета размещенных депозитов, то разница отражается на учет корректировок, уменьшающих стоимость депозита, в корреспонденции со счетом учета Убытка от первоначального признания депозита. Если полученная дисконтированная стоимость больше суммы, учтенной на Счете учета размещенных депозитов, то разница отражается на Счете учета корректировок, увеличивающих стоимость депозита, в корреспонденции со счетом учета Прибыли от первоначального признания депозита. Депозит после первоначального признания учитывается по амортизированной стоимости плюс проценты, начисленные в соответствии с условиями договора депозита, но не выплаченные на текущую дату.

#### *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если:

- данный актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных соответствующими договорами потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов (бизнес-модель «Удерживать для получения и/или продажи»);
- договорные условия данного финансового актива соответствуют критерию SPPI.

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

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

*Инвестиции в дочерние, совместно контролируемые и ассоциированные предприятия*

В случае одновременного приобретения пакета долевых ценных бумаг, обеспечивающего Компании право контроля над управлением или значительного влияния (или совместного контроля) на деятельность эмитента, первоначальное признание такого вложения производится на основании договора купли-продажи и выписки депозитария или выписки из реестра ценных бумаг. Первоначальное признание ценной бумаги происходит на дату перехода прав собственности на ценную бумагу, определяемую в соответствии со статьей 29 Федерального закона 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг". При первоначальном признании ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг при первоначальном признании увеличивается на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению ценных бумаг. Справедливой стоимостью ценной бумаги при первоначальном признании, как правило, является стоимость приобретения ценной бумаги (справедливая стоимость переданного возмещения без учета затрат по сделке). Вложения в дочерние и ассоциированные акционерные общества и паевые инвестиционные фонды подлежат проверке на обесценение. Для оценки обесценения долевой ценной бумаги определяется отклонение справедливой стоимости долевой ценной бумаги по состоянию на отчетную дату по сравнению со стоимостью её приобретения. В случае если стоимость приобретения долевой ценной бумаги превышает справедливую стоимость более чем на 30%, проводится подробный анализ изменения финансового положения эмитента ценной бумаги с момента приобретения и до даты определения обесценения. В случае если анализ кредитного качества эмитента не выявил фактов, свидетельствующих об обесценении ценной бумаги, проводится более подробный анализ динамики изменения ее котировки по сравнению с динамикой изменения индекса основного рынка ценной бумаги. В случае, если динамика изменения котировки долевой ценной бумаги существенно хуже динамики изменения соответствующего индекса торговой площадки, это свидетельствует об обесценении. В случае наличия обесценения, по таким ценным бумагам создаются резервы под обесценение. Прекращение признание долевой ценной бумаги производится Компанией на основании договора купли-продажи и выписки депозитария или выписки из реестра ценных бумаг, либо на основании отчетов брокера или доверительного управляющего.

*Прочие финансовые активы*

Первоначальное признание прочих финансовых активов производится Компанией на основании договора купли-продажи и выписки депозитария или выписки из реестра ценных бумаг, либо на основании отчетов брокера или доверительного управляющего. Признание прочих финансовых активов прекращается в момент передачи (перечисления) инструментов другой стороне при условии перехода к этой стороне всех существенных рисков и выгод владения финансовыми инструментами.

*Взаимозачет финансовых активов и обязательств*

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в обобщенном отчете о финансовом положении нетто-величины тогда и только тогда, когда Компания:

- a) в настоящее время имеет юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм;
- b) намеревается либо осуществить расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

*Операции в иностранной валюте*

- a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи обобщенной финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте). Обобщенная

финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевыми инструментами, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевыми инструментами, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

*Информация о страховых продуктах*

Компания работает по следующим основным направлениям деятельности – добровольное медицинское страхование, страхование имущества, страхование автотранспорта, личное страхование, за исключением страхования жизни, страхование ответственности.

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

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

Страхование ответственности защищает клиентов от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает контрактные события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

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

*Портфели договоров страхования и принятых договоров перестрахования*

1) Классификация договоров страхования и принятых договоров перестрахования

Компанией проводится распределение договоров по портфелям договоров страхования. В портфель договоров страхования включается совокупность договоров страхования, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно. Договоры подвержены аналогичным рискам, если ожидается, что денежные потоки по ним будут одинаково реагировать по величине и времени реализации на изменения в ключевых допущениях. При определении портфелей договоров страхования учитываются только страховые и финансовые риски, принятые от держателя полиса, и не учитываются операционные риски Компании. Договоры, распределенные по портфелям и годовым когортам, далее подлежат распределению по группам на основе признака обременительности. Договоры распределяются на когорты, исходя из даты их заключения. Договоры в портфеле распределяются на группы по признаку обременительности договоров

Порядок классификации перестрахования и критерии формирования групп договоров переданных договоров аналогичен порядку классификации и критериям формирования договоров страхования и принятых договоров перестрахования. Компания разделяет портфели договоров перестрахования, применяя те же критерии,

описанные выше, за исключением того, что ссылки на обременительные договоры должны быть заменены ссылкой на договоры, по которым имеется чистая прибыль при первоначальном признании.

2) Агрегирование договоров страхования и договоров перестрахования

Уровень агрегирования договоров страхования определяет учетную единицу, к которой впоследствии применяется порядок признания и оценки, предусмотренный МСФО 17. Компания определяет группы договоров страхования на момент первоначального признания и включает договоры в эти группы. Агрегирование договоров страхования приводит к тому, чтобы:

- исключался зачет убытков по одному типу договоров за счет другого типа договоров, но при этом не признавались убытки по требованиям, развивающимся в соответствии с прогнозами в рамках группы аналогичных договоров страхования;
- маржа за предусмотренные договором услуги, относящаяся к закончившемуся договору страхования, не оставалась в составе общей маржи по группе договоров в течение длительного периода времени после окончания покрытия по такому договору, но при этом и не признавалась в качестве выручки непропорционально большая сумма маржи по договорам, завершившимся в соответствии с прогнозами в рамках группы аналогичных договоров страхования.

3) Порядок признания и последующий учет договоров страхования и принятых договоров перестрахования

Признание договоров страхования происходит на наиболее раннюю из следующих дат:

- даты начала периода покрытия по договору;
- даты, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса в соответствии с договором страхования. В случае если определенная дата договором не предусмотрена, датой, когда наступает срок уплаты первого платежа, считается дата первого платежа по договору;
- в случае обременительного договора страхования, даты его заключения.

Признание переданных договоров перестрахования происходит на наиболее позднюю из следующих дат:

- даты начала периода покрытия по переданному договору перестрахования;
- даты первоначального признания одного из базовых договоров страхования, если эта дата наступает позже даты начала периода покрытия по переданному договору перестрахования.

Если дата, на которую Компания признает группу обременительных базовых договоров страхования, раньше даты начала покрытия по переданному договору перестрахования (не зависимо от его вида), но не ранее даты заключения такого договора перестрахования, то договор переданного перестрахования признается на дату признания группы обременительных базовых договоров страхования.

*Аквизиционные денежные потоки*

В состав аквизиционных денежных потоков включаются прямые внешние расходы, таких как агентское вознаграждение (при наличии таких расходов), внутренние затраты Компании – расходы на продающие подразделения, в том числе накладные расходы, относящиеся к деятельности по заключению договоров.

Для договоров страхования и договоров перестрахования, в отношении которых был применен подход на основе распределения премии, аквизиционные денежные потоки признаются в качестве расходов в момент возникновения таких затрат. Аквизиционные денежные потоки, их амортизация в расчете обязательства по оставшейся части покрытия не участвуют.

*Денежные потоки*

Денежные потоки по выполнению договоров включают:

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

Расчетные оценки денежных потоков для различных сценариев развития событий, производимые Компанией, должны включать все денежные потоки в рамках существующего договора и никакие другие денежные потоки. Денежные потоки в рамках договора страхования - это денежные потоки, которые связаны непосредственно с выполнением договора, включая денежные потоки, сумму или сроки которых Компания определяет по своему усмотрению. Такие денежные потоки включают распределение аквизиционных

## *АО «Гута Страхование»*

### *Примечания к обобщенной годовой финансовой отчетности (тыс. руб.)*

денежных потоков и расходы по выполнению договоров, которые возникают по мере выполнения договоров Компании, включая распределение постоянных и переменных накладных расходов. Любые аквизиционные денежные потоки и расходы по выполнению договоров, которые распределяются на группу договоров страхования, должны соответствовать следующим критериям:

- a) В потоки включаются только соответствующие аквизиционные расходы и расходы на выполнение договоров
- b) Такие аквизиционные расходы и расходы на выполнение не должны включать сверхнормативные расходы трудовых или других ресурсов, которые используются для исполнения договора. Такие расходы признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.
- c) Аквизиционные расходы и расходы на выполнение договоров должны распределяться по группам договоров страхования с использованием систематических и рациональных методов, которые применяются последовательно ко всем затратам с аналогичными характеристиками.

Денежные потоки по выполнению договоров также включают денежные поступления (например, по регрессам и суброгации). Такие поступления не представляют собой выручку по оказанию отличимых услуг, не являющихся услугами по договору страхования, а рассматриваются как возмещение понесенных затрат и учитываются как уменьшение денежных оттоков по выполнению договоров.

#### *Финансовые доходы и расходы по страхованию*

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

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

Финансовые доходы и расходы по страхованию включают следующие компоненты:

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

#### *Рисковая поправка на нефинансовый риск*

Переоценка рисковой поправки на нефинансовый риск производится исходя из текущих оценок нефинансового риска в отношении денежных потоков по требованиям, возникшим ранее и неурегулированным на отчетную дату.

Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, относящейся к обязательству по возникшим требованиям, отражается:

- положительные изменения (увеличение рисковой поправки): по кредиту «Рисковой поправки на нефинансовый риск (ОВТ)» в корреспонденции с «Расходами по страховым услугам от изменения величины страховых убытков прошлых периодов»;
- отрицательные изменения (уменьшение рисковой поправки): по дебету «Рисковой поправки на нефинансовый риск (ОВТ)» в корреспонденции с «Доходами по страховым услугам от изменения величины страховых убытков прошлых периодов».

#### *Доходы и расходы по группам переданных договоров перестрахования*

Доходы за минусом расходов, возникающие в связи с удерживаемыми договорами перестрахования, включают следующие компоненты:

- расходы по распределению уплаченных страховых премий, включая:
  - расходы от изменения компенсации страхового возмещения, рассчитанной в сумме, которая ожидается в начале периода;
  - расходы от применения рисковой поправки на нефинансовый риск;
  - расходы (доходы) от признания маржи;
  - расходы по страховым премиям при применении подхода на основе распределения премии
- доходы по ожидаемой сумме возмещения от перестраховщика:
  - доходы в сумме компенсации страхового возмещения;
  - доходы в сумме требования к перестраховщикам в части возмещения расходов на урегулирование обязательств;

- расходы по доле, приходящейся на удерживаемые договоры перестрахования, в ожидаемых возмещениях по суброгации и от реализации годных остатков;
- доходы по доле, приходящейся на удерживаемые договоры перестрахования, в рисковом поправке на нефинансовый риск в отношении состоявшихся убытков;
- доходы от признания компонента возмещения убытка;
- доходы от признания компонента возмещения убытка при применении подхода на основе распределения премии;
- доходы (расходы) от изменения величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат;
- доходы от изменения величины требований;
- расходы от изменения величины требований.

#### *Инвестиционное имущество*

Инвестиционное имущество представляет собой недвижимое имущество (земельный участок или здание, либо часть здания), находящееся в собственности Компании, которое одновременно удовлетворяет следующим условиям:

- объект предназначен для получения арендных платежей,
- либо доходов от прироста стоимости имущества, или того и другого; -объект не предназначен для использования в административных или управленческих целях;
- продажа объекта в течение 12 месяцев с даты классификации в качестве инвестиционного имущества не планируется.

Когда критериям признания в качестве инвестиционного имущества удовлетворяет не весь объект, а его часть, применяются следующие правила учета:

- если части объекта могут быть реализованы независимо друг от друга, данные части отражаются и учитываются по отдельности (как инвестиционное имущество и основное средство соответственно);
- если части объекта нельзя реализовать независимо друг от друга, объект целиком учитывается либо как основное средство, либо как инвестиционное имущество, в зависимости от цели назначения основной части объекта, составляющей более 50% общей площади объекта.

Объектами инвестиционного имущества также являются:

- здания (либо часть здания) и земельные участки, предназначение которых не определено;
- здания, находящиеся в стадии сооружения (строительства) или реконструкции, предназначенные для предоставления во временное владение и пользование или во временное пользование по одному или нескольким договорам аренды, за исключением финансовой аренды (лизинга).

Единицей учета инвестиционного имущества является инвентарный объект. Компания признает объект инвестиционного имущества в качестве актива при одновременном выполнении следующих условий:

- объект способен приносить Компании экономические выгоды в будущем;
- первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

После первоначального признания объекты инвестиционного имущества учитываются по справедливой стоимости. Переоценка производится ежегодно по состоянию на 31 декабря на основании экспертного заключения о справедливой стоимости объектов инвестиционного имущества, подготавливаемого независимым оценщиком в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13. В случае, если на отчетную дату иную, чем конец отчетного года, исходя из анализа показателей (индексы) рынка недвижимости, Компания приходит к выводу, что стоимость переоцениваемых объектов недвижимости могла снизиться более, чем на 20% от их текущей балансовой стоимости, производится дополнительная переоценка. По инвестиционному имуществу, учитываемому по справедливой стоимости, амортизация не начисляется.

#### *Основные средства*

Компания признает основное средство в качестве актива при одновременном выполнении следующих условий:

- объект способен приносить Компании экономические выгоды в будущем;
- первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

## *АО «Гута Страхование»*

*Примечания к обобщенной годовой финансовой отчетности (тыс. руб.)*

Основным средством признается объект:

- имеющий материально-вещественную форму;
- предназначенный для использования Компанией при выполнении работ, оказании услуг либо для управленческих нужд или в административных целях;
- предполагаемый к использованию в течение срока более, чем 12 месяцев.

Основными средствами также являются объекты, приобретенные для обеспечения нормальных условий труда работников Компании согласно требованиям трудового законодательства (например, холодильники, микроволновые печи, чайники). После первоначального признания объект основных средств учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, за исключением объектов, включенных в группу «земельные участки» и «здания» (далее – объекты недвижимости). Объекты недвижимости отражаются по переоцененной стоимости.

Сумма дооценки отличных от инвестиционной недвижимости основных средств: отражается в составе совокупного финансового результата периода, в котором проведена переоценка основных средств, обособленно без включения в прибыль (убыток) этого периода, за исключением той части, в которой эта дооценка восстанавливает суммы уценки и (или) обесценения таких основных средств, признанные в прошлые периоды расходом в составе прибыли (убытка)

Срок полезного использования определяется для каждого объекта основных средств индивидуально, в рамках установленных Компанией для каждой из групп основных средств:

- Здания 50-100 лет;
- Сооружения 10-50 лет;
- Неотделимые улучшения арендованных помещений 5-10 лет, но не дольше периода, в течение которого арендодатель не имеет права в одностороннем порядке прекратить договор аренды;
- Транспортные средства 5-7 лет;
- Офисное и компьютерное оборудование 3-5 лет;
- Мебель 5-10 лет; -Прочие основные средства 3-10 лет.

Срок полезного использования части (компонента) основного средства, признаваемого отдельным инвентарным объектом, определяется исходя из среднего срока замены такой части (проведения регулярного ремонта).

### *Расходы на персонал*

Под вознаграждениями работникам понимаются все виды возмещений работникам Компании за выполнение ими своих трудовых функций, а также за расторжение трудового договора вне зависимости от формы выплаты (денежная, не денежная), в том числе:

- оплата труда, включая компенсационные и стимулирующие выплаты;
- выплаты работникам и в пользу работников третьим лицам, включая членов семей работников, осуществляемые в связи с выполнением работниками трудовых функций, не включенные в оплату труда

К вознаграждениям работникам также относятся:

- добровольное страхование;
- пенсионное обеспечение;
- оплата обучения, питания, лечения, медицинского обслуживания, коммунальных услуг;
- возмещение затрат работников по уплате процентов по займам (кредитам);
- и другие аналогичные вознаграждения.

В состав вознаграждений работникам также включается вознаграждение физическим лицам, не являющимся работниками Компании, осуществляющим трудовые функции по трудовому договору, в связи с выполнением ими трудовых функций или расторжением договора с ними вне зависимости от формы договора. Вознаграждения работникам включают следующие виды:

- краткосрочные вознаграждения работникам;
- долгосрочные вознаграждения работникам;
- выходные пособия.

## *АО «Гута Страхование»*

### *Примечания к обобщенной годовой финансовой отчетности (тыс. руб.)*

Расходы на оплату труда за осуществление работниками трудовых функций признаются в том периоде, в котором работники выполнили трудовые функции, обеспечивающие право на их получение. Расходы на вознаграждения, выплачиваемые в составе заработной платы, отражаются ежемесячно на последний день каждого месяца, но не позднее даты фактического исполнения обязательств

#### *Кредиторская задолженность*

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

#### *Отложенные налоговые активы и обязательства*

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Руководство периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в обобщенной финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено. Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована. Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Компании.

#### *Капитал*

##### *(a) Уставный капитал*

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

##### *(b) Собственные акции (доли)*

Компания может выкупать акции у акционеров в целях их последующей перепродажи, аннулирования или распределения среди своих работников собственные акции, выкупленные у акционеров, должны учитываться по сумме фактических затрат. Ранее они принимались к учету по номинальной стоимости. Выкупленные акции не дают права голоса на собраниях акционеров, по ним не начисляются и не выплачиваются дивиденды. На балансе организации они могут отражаться до 1 года после выкупа. В течение указанного срока они должны быть либо реализованы, либо на их стоимость должен быть уменьшен уставный капитал.

##### *(c) Резервный капитал*

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

#### *Дивиденды*

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты.

**5. Денежные средства**

	31.12.2025	31.12.2024
Денежные средства в кассе	42	105
Денежные средства на расчетных счетах	56	58 197
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-
<b>Итого</b>	<b>98</b>	<b>58 302</b>

По состоянию на 31.12.2025 денежные средства были размещены на счетах в двух российских банках, один из них связан с Компанией. Остатки на счетах в банке, связанном с Компанией, составляют 98,07% (31.12.2024: 98,33%) от общей суммы денежных средств на расчетных счетах.

Из состава денежных средств исключены остатки денежных средств, использование которых ограничено. Остатки денежных средств, использование которых ограничено, по состоянию на 31.12.2025 составляют 161 тыс. руб. Указанные остатки отражены в Примечании 13 Прочие активы по строке Прочее

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств, кроме денежных средств на расчетных счетах, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Анализ данной статьи по валюте, срокам погашения и кредитному качеству в Примечании 28 настоящего приложения.

В таблице ниже представлены компоненты денежных средств и их эквивалентов, представленные в отчете о движении денежных средств.

	31.12.2025	31.12.2024
Денежные средства	98	58 302
Прочее	38 589	5 658
<b>Итого</b>	<b>38 687</b>	<b>63 960</b>

**6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые ценные бумаги**

	31.12.2025	31.12.2024
Правительства Российской Федерации	1 263 621	1 119 135
некредитных финансовых организаций и лизинговых компаний	102 747	281 870
<b>Итого</b>	<b>1 366 369</b>	<b>1 401 006</b>

По состоянию на 31.12.2025 государственные облигации представляют собой облигации федерального займа сроком погашения (оферты) в 2026-2028гг. (31.12.2024: 2025г.), имеющие эффективную ставку дохода к погашению (оферте) 10,58% (31.12.2024: 9,39%).

По состоянию на 31.12.2025 корпоративные облигации представляют собой облигации сроком погашения (оферты) в 2026г. (31.12.2024: 2025-2026гг.), имеющие эффективную ставку дохода к погашению (оферте) 8,41-10,58%% (31.12.2024: 4,80-10,01%%).

В таблице ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговому ценным бумагам

	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12- месячным ожидаемым кредитным убыткам	Итого
<b>На 31.12.2024</b>	-	-
Отчисления в резерв	259	259
<b>На 31.12.2025</b>	<b>259</b>	<b>259</b>

**7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости****7.1. Прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах**

	31.12.2025			31.12.2024	
	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость
Прочие размещенные средства	38 589	(29)	38 560	5 658	5 658
<b>Итого</b>	<b>38 589</b>	<b>(29)</b>	<b>38 560</b>	<b>5 658</b>	<b>5 658</b>

По состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024 в состав прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках нерезидентах включен остаток денежных средств на брокерском счете.

**7.2. Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность**

	31.12.2025			31.12.2024		
	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Займы выданные	424 812	(15 930)	408 882	297 611	(10 873)	286 738
Прочее	6 275	(6 275)	-	7 944	(2 465)	5 479
<b>Итого</b>	<b>431 087</b>	<b>(22 205)</b>	<b>408 882</b>	<b>305 555</b>	<b>(13 338)</b>	<b>292 217</b>

В таблице ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам и прочим размещенным средствам

	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам		Итого
	Займы выданные	Прочее	
	<b>На 01.01.2024</b>	<b>1 794</b>	
Отчисления в резерв	9 079	2 465	11 544
<b>На 31.12.2024</b>	<b>10 873</b>	<b>2 465</b>	<b>13 338</b>
Отчисления в резерв	5 057	3 810	8 867
<b>На 31.12.2025</b>	<b>15 930</b>	<b>6 275</b>	<b>22 205</b>

**8. Портфели договоров страхования и принятых договоров перестрахования****Обязательства по портфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования**

	31.12.2025	31.12.2024
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	80 859	88 119
Обязательства по возникшим требованиям	104 407	89 361
Прочее	4 452	-
<b>Итого</b>	<b>189 718</b>	<b>177 481</b>

АО «Гута Страхование»

Примечания к обобщенной годовой финансовой отчетности (тыс. руб.)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных салдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования:

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия	Обязательства по возникшим требованиям по группам договоров, к которым был применен подход на основе распределения премии	Итого
<b>На 01.01.2024</b>	<b>83 728</b>	<b>27 613</b>	<b>117 888</b>
<b>Отражено в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</b>			
Выручка по страхованию по группам договоров страхования и принятым договоров перестрахования	(332 865)	-	(332 865)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	1 999	-	1 999
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	77 335	(4 117)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	42 980	15 610
<b>Денежные потоки</b>			
Страховые премии, полученные	337 257	-	337 257
Выплаты уплаченные	-	(29 294)	(29 294)
Аквизиционные денежные потоки	(1 999)	-	(1 999)
Прочие денежные потоки	-	(47 314)	(47 314)
<b>На 31.12.2024</b>	<b>88 119</b>	<b>71 321</b>	<b>177 481</b>
<b>Отражено в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</b>			
Выручка по страхованию по группам договоров страхования и принятым договоров перестрахования	(351 918)	-	(351 918)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	2 305	-	2 305
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	77 339	(13 648)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	39 692	7 598
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и принятым договорам перестрахования	4 509	-	4 509
<b>Денежные потоки</b>			
Страховые премии, полученные	340 149	-	340 149
Выплаты уплаченные	-	(42 158)	(42 158)
Аквизиционные денежные потоки	(2 305)	-	(2 305)
Прочие денежные потоки	-	(53 778)	(53 778)
<b>На 31.12.2025</b>	<b>80 859</b>	<b>92 417</b>	<b>185 266</b>
		<b>11 991</b>	

## 9. Портфели переданных договоров перестрахования

### Активы по портфелям переданных договоров перестрахования

	31.12.2025	31.12.2024
Активы по оставшейся части покрытия, кроме компонента возмещения убытка, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	8 753	5 686
Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	1 215	4 939
<b>Итого</b>	<b>9 968</b>	<b>10 625</b>

**АО «Гута Страхование»**

Примечания к обобщенной годовой финансовой отчетности (тыс. руб.)

Ниже представлена сверка вступительных и заключительных салдо чистых обязательств (активов) по портфелям переданных договоров перестрахования:

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия	Требования к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат по договорам, к которым был применен подход на основе распределения премии		Итого
		Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
<b>На 01.01.2024</b>	<b>1 312</b>	-	-	<b>1 312</b>
<b>Отражено в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</b>				
Доходы (расходы), возникающие в связи с переданными договорами перестрахования, в том числе:				
Распределение уплаченных страховых премий	(56 267)	6 085	1 014	(49 168)
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	(56 267)	-	-	(56 267)
<b>Денежные потоки</b>	-	6 085	1 014	7 099
Страховые премии, уплаченные по переданным договорам перестрахования	60 641	-	-	60 641
Суммы, возмещенные перестраховщиком по переданным договорам перестрахования	-	(2 160)	-	(2 160)
<b>На 31.12.2024</b>	<b>5 686</b>	<b>3 925</b>	<b>1 014</b>	<b>10 625</b>
<b>Отражено в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</b>				
Доходы (расходы), возникающие в связи с переданными договорами перестрахования, в том числе:				
Распределение уплаченных страховых премий	(71 514)	2 025	(774)	(70 263)
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	(71 514)	-	-	(71 514)
Изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	-	2 745	(774)	1 971
Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам переданных договоров перестрахования	-	(721)	-	(721)
<b>Денежные потоки</b>	1 706	-	-	1 706
Страховые премии, уплаченные по переданным договорам перестрахования	72 876	-	-	72 876
Суммы, возмещенные перестраховщиком по переданным договорам перестрахования	-	(4 975)	-	(4 975)
<b>На 31.12.2025</b>	<b>8 753</b>	<b>975</b>	<b>240</b>	<b>9 968</b>

**10. Инвестиции в ассоциированные предприятия**

	31.12.2025			31.12.2024		
	Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Доля участия, %	Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Доля участия, %
ООО «ГУТА»	300	300	10%	300	300	10%
<b>Итого</b>	<b>300</b>	<b>300</b>		<b>300</b>	<b>300</b>	

**11. Инвестиционное имущество**

	<b>Итого</b>
<b>Балансовая стоимость на 01.01.2024</b>	<b>86 308</b>
Уменьшение стоимости в результате переоценки	(2 421)
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2024</b>	<b>83 887</b>
Увеличение стоимости в результате переоценки	5 084
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2025</b>	<b>88 971</b>

Инвестиционная собственность представляет собой стоимость земельных участков, приобретенных Компанией Категория земель – земли населенных пунктов, разрешенное использование: для застройки микрорайона. Данные участки расположены в Московской области Российской Федерации.

Переоценка земельных участков по рыночной стоимости была проведена по состоянию на 31.12.2025 и на 31.12.2024 независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на базе рыночной стоимости сравнимых аналогов.

**12. Основные средства**

Ниже представлено движение основных средств за год, закончившийся 31.12.2025

	<b>Основные средства в собственности</b>	<b>Итого</b>
	<b>офисное и компьютерное оборудование</b>	
<b>Чистая балансовая стоимость на 01.01.2025</b>	<b>3 039</b>	<b>3 039</b>
<b>Первоначальная стоимость или оценка</b>		
На 01.01.2025	38 164	38 164
Поступление	1 227	1 227
На 31.12.2025	39 391	39 391
<b>Накопленная амортизация</b>		
На 01.01.2025	(35 125)	(35 125)
Амортизация за отчетный период	(36)	(36)
На 31.12.2025	(35 161)	(35 161)
<b>Чистая балансовая стоимость на 31.12.2025</b>	<b>4 230</b>	<b>4 230</b>

Ниже представлено движение основных средств за год, закончившийся 31.12.2024

	Основные средства в собственности		Итого
	офисное и компьютерное оборудование		
<b>Чистая балансовая стоимость на 01.01.2024</b>	<b>3 250</b>		<b>3 250</b>
<b>Первоначальная стоимость или оценка</b>			
На 01.01.2024	41 925		41 925
Выбытие	(3 761)		(3 761)
На 31.12.2024	38 164		38 164
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 01.01.2024	(38 674)		(38 674)
Выбытие	3 761		3 761
Амортизация за отчетный период	(212)		(212)
На 31.12.2024	(35 125)		(35 125)
<b>Чистая балансовая стоимость на 31.12.2024</b>	<b>3 039</b>		<b>3 039</b>

### 13. Прочие активы

	31.12.2025			31.12.2024		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Расчеты с ассистанскими, медицинскими компаниями	1 813	-	1 813	1 820	-	1 820
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 398	-	1 398	1 194	-	1 194
Расчеты с персоналом	30	-	30	5	-	5
Расчеты по социальному страхованию	374	-	374	86	-	86
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	8 808	(1 533)	7 274	5 772	(1 540)	4 232
Прочее	161	-	161	161	-	161
<b>Итого</b>	<b>12 584</b>	<b>(1 533)</b>	<b>11 051</b>	<b>9 037</b>	<b>(1 540)</b>	<b>7 497</b>

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов

	Резерв под обесценение		Итого
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками		
<b>На 01.01.2024</b>	<b>139 689</b>		<b>139 689</b>
Восстановление резерва	(454)		(454)
Списание за счет резерва	(137 695)		(137 695)
<b>На 31.12.2024</b>	<b>1 540</b>		<b>1 540</b>
Восстановление резерва	(7)		(7)
<b>На 31.12.2025</b>	<b>1 533</b>		<b>1 533</b>

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

	31.12.2025	31.12.2024
Расчеты с прочими кредиторами	-	11 915
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>11 915</b>

**15. Прочие обязательства**

	31.12.2025	31.12.2024
Расчеты с покупателями и клиентами	2 571	2 379
Расчеты с персоналом	6 042	5 691
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	2	340
Прочее	-	2
<b>Итого</b>	<b>8 615</b>	<b>8 412</b>

**16. Капитал**

Номинальный зарегистрированный уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2025 составляет 663 625 тысяч рублей (31.12.2024: 736 875 тысяч рублей). Количество зарегистрированных обыкновенных именных акций по состоянию на 31.12.2025 составляет 8 847 шт. (31.12.2024: 9 825 шт.). Номинальная стоимость акций по состоянию 31.12.2025 составляет 75 тысяч рублей (31.12.2024: 75 тысяч рублей).

25.08.2025 Произведена государственная регистрация уменьшения размера уставного капитала на 73 350 тысяч рублей, путем погашения 978 штук собственных акций, выкупленных Компанией в 2024 году.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе обобщенной отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Накопленный убыток Компании по состоянию на 31.12.2025 в соответствии с данными обобщенной отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составлял 893 955 тыс. руб. (31.12.2024: 744 237 тыс. руб.). Соответственно в 2025 и 2024 гг. дивиденды акционерам Компании не распределялись и не выплачивались.

Величина добавочного капитала по состоянию на 31.12.2025 включает эмиссионный доход в размере 892 997 тыс. руб. (31.12.2024: 892 997 тыс. руб.) и дополнительный вклад акционеров Компании на 31.12.2024 в размере 4 855 000 тыс. руб.

**17. Выручка и расходы по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования**

Выручка по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования состояла из следующих позиций:

	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Выручка по страхованию по договорам страхования, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии	351 918	332 865
<b>Итого</b>	<b>351 918</b>	<b>332 865</b>

Расходы по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования состояли из следующих позиций:

	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(2 305)	(1 999)
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	(63 691)	(73 218)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	(47 291)	(58 590)
<b>Итого</b>	<b>(113 287)</b>	<b>(133 807)</b>

**18. Доходы (расходы), возникающие в связи с переданными договорами перестрахования**

	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Распределение уплаченных страховых премий	(71 514)	(56 267)
Ожидаемая сумма возмещения от перестраховщика	1 971	7 099
Изменение величины требований к перестраховщикам в части возмещения страховых выплат	(721)	-
<b>Итого</b>	<b>(70 263)</b>	<b>(49 168)</b>

**19. Процентные доходы**

	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	46 197	47 976
По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	5 328
По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности	34 140	18 587
<b>Итого</b>	<b>80 337</b>	<b>71 890</b>

**20. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Доходы (расходы), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью финансовых активов при первоначальном признании	(16 843)	68 420
<b>Итого</b>	<b>(16 843)</b>	<b>68 420</b>

**21. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом**

	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Доходы от восстановления убытков от обесценения (расходы от обесценения) имущества	5 084	(2 421)
<b>Итого</b>	<b>5 084</b>	<b>(2 421)</b>

**22. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов**

	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Прочее	-	57
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>57</b>

**23. Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования**

	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Курсовые разницы	(4 509)	-
<b>Итого</b>	<b>(4 509)</b>	<b>-</b>

**24. Финансовые доходы по страхованию по группам переданных договоров перестрахования**

	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Курсовые разницы	1 706	-
<b>Итого</b>	<b>1 706</b>	<b>-</b>

**25. Общие и административные расходы**

	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Амортизация основных средств	36	212
Расходы по аренде	1 675	1 663
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	-	240
Расходы на юридические, консультационные услуги и аудит	2 270	2 831
Расходы на создание резервов - оценочных обязательств	3 510	3 942
Прочие хозяйственные расходы	10 500	3 575
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	73	101
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	1 121	1 195
Прочее	5 922	6 330
<b>Итого</b>	<b>25 107</b>	<b>20 090</b>

**26. Прочие доходы и расходы**

Прочие доходы состояли из следующих позиций:

	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Доходы от оказания консультационных услуг	659	671
Доходы от восстановления сумм резервов - оценочных обязательств	374	454
Прочее	2	302
<b>Итого</b>	<b>1 034</b>	<b>1 426</b>

Прочие расходы состояли из следующих позиций:

	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Прочее	49	226
<b>Итого</b>	<b>49</b>	<b>226</b>

**27. Налог на прибыль**

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

	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	(16 188)	(30 442)
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(26 664)	12 256
<b>Итого, в том числе:</b>	<b>(42 853)</b>	<b>(18 186)</b>
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(26 664)	12 256
расходы (доходы) по налогу на прибыль	(16 188)	(30 442)

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

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Прибыль (убыток) до налогообложения	(24 718)	298 051
Условный расход (доход) по налогу на прибыль	(6 180)	(59 610)
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета, в том числе:	(166)	(452)
расходы, не принимаемые к налогообложению	(166)	(452)
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	1 869	1 822
Использование ранее не признанных налоговых убытков	8 714	24 975
Прочее	(20 426)	2 822
<b>Расходы (доходы) по налогу на прибыль</b>	<b>(16 188)</b>	<b>(30 442)</b>

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за год, закончившийся 31.12.2025

	31.12.2025	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2024
<b>I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резервы под обесценение дебиторской задолженности по страхованию	166	(414)	-	580
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по договорам займов	4 140	1 965	-	2 175
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>4 305</b>	<b>1 551</b>	-	<b>2 754</b>
<b>Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды</b>	<b>629 296</b>	<b>118 888</b>	-	<b>510 408</b>
<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>633 601</b>	<b>120 439</b>	-	<b>513 162</b>
<b>II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Активы и обязательства по МСФО 17	(109 027)	(16 096)	-	(92 931)
Переоценка инвестиционного имущества	(21 928)	(5 402)	-	(16 525)
Переоценка долговых ценных бумаг - положительные разницы	(10 168)	27 963	(26 664)	(11 467)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(141 123)</b>	<b>6 464</b>	<b>(26 664)</b>	<b>(120 923)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>492 479</b>	<b>126 904</b>	<b>(26 664)</b>	<b>392 239</b>
<b>Признанный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>(8 313)</b>		<b>(26 664)</b>	<b>18 351</b>

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за год, закончившийся 31.12.2024

	31.12.2024	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2023
<b>I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резервы под обесценение дебиторской задолженности по страхованию	580	(5 038)	-	5 618
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по договорам займов	2 175	380	-	1 794
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>2 754</b>	<b>(4 658)</b>	<b>-</b>	<b>7 412</b>
<b>Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды</b>	<b>510 408</b>	<b>(24 975)</b>	<b>-</b>	<b>535 383</b>
<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>513 162</b>	<b>(29 633)</b>	<b>-</b>	<b>542 795</b>
<b>II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Активы и обязательства по МСФО 17	(92 931)	(2 459)	-	(90 472)
Переоценка инвестиционного имущества	(16 525)	485	-	(17 010)
Переоценка долговых ценных бумаг - положительные разницы	(11 467)	18 658	(12 256)	(17 869)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(120 923)</b>	<b>16 684</b>	<b>(12 256)</b>	<b>(125 351)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>392 239</b>	<b>(12 949)</b>	<b>(12 256)</b>	<b>417 444</b>
<b>Признанный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>18 351</b>	<b>-</b>	<b>12 256</b>	<b>6 095</b>

## 28. Управление рисками

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

### Страховой риск

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

Компания осуществляет контроль над страховым риском посредством применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю.

Анализ чувствительности на 31.12.2025

	Изменение допущений	Влияние на прибыль до налогообложения			Влияние на капитал		
		Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	Чистые активы по портфелям переданных договоров перестрахования	Нетто-перестрахование	Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	Чистые активы по портфелям переданных договоров перестрахования	Нетто-перестраховование
Средние затраты по выплате страховых возмещений	10%	(4 289)	-	(4 289)	(3 217)	-	(3 217)
	-10%	4 272	-	4 272	3 204	-	3 204

АО «Гута Страхование»

Примечания к обобщенной годовой финансовой отчетности (тыс. руб.)

Анализ чувствительности на 31.12.2024

	Изменение допущений	Влияние на прибыль до налогообложения			Влияние на капитал		
		Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	Чистые активы по портфелям переданных договоров перестрахования	Нетто-перестрахование	Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	Чистые активы по портфелям переданных договоров перестрахования	Нетто-перестрахование
Средние затраты по выплате страховых возмещений	10%	(3 027)	-	(3 027)	(2 271)	-	(2 271)
	-10%	3 068	-	3 608	2 301	-	2 301

Информация о сроках погашения чистых обязательств по портфелям договоров страхования на 31.12.2025

	До 1 года	Более 10 лет	Итого
Активы по портфелям переданных договоров перестрахования	(9 968)	-	(9 968)
Обязательства по портфелям переданных договоров перестрахования	180 087	9 631	189 718
<b>Итого</b>	<b>170 119</b>	<b>9 631</b>	<b>179 750</b>

Информация о сроках погашения чистых обязательств по портфелям договоров страхования на 31.12.2024

	До 1 года	Более 10 лет	Итого
Активы по портфелям переданных договоров перестрахования	(10 625)	-	(10 625)
Обязательства по портфелям договоров страхования	177 313	168	177 481
<b>Итого</b>	<b>166 688</b>	<b>168</b>	<b>166 856</b>

## Анализ развития требований по группам договоров страхования – брутто-перестрахование

	Год возникновения требований					Итого
	2021	2022	2023	2024	2025	
Оценка	22 827	-	-	-	-	-
недисконтированной	24 532	18 511	-	-	-	-
суммы возникших	24 532	20 159	21 479	-	-	-
требований на конец:	24 532	20 159	23 798	28 971	-	-
2025	35 059	20 446	23 798	62 049	91 849	-
Произведенные выплаты и оплаченные						
расходы на урегулирование убытков	24 532	20 159	23 798	42 595	31 445	142 530
Итого неурегулированные требования	10 527	287	-	19 453	60 404	90 671
Остаток неурегулированных требований по						
более ранним периодам	-	-	-	-	-	2 103
Эффект дисконтирования	-	-	-	-	-	357
Рисковая поправка на нефинансовый риск	-	-	-	-	-	11 991
<b>Итого балансовая стоимость обязательств</b>						
<b>по возникшим требованиям</b>	-	-	-	-	-	92 417

## Анализ развития требований по группам договоров страхования – нетто-перестрахование

	Год возникновения требований					Итого
	2021	2022	2023	2024	2025	
Оценка	22 827	-	-	-	-	-
недисконтированной	24 532	18 511	-	-	-	-
суммы возникших	24 532	20 159	21 479	-	-	-
требований на конец:	24 532	20 159	23 798	28 971	-	-
2025	35 059	20 446	23 798	58 070	89 203	-
Произведенные выплаты и оплаченные						
расходы на урегулирование убытков	24 532	20 159	23 798	39 592	28 799	136 880
Итого неурегулированные требования	10 527	287	-	18 478	60 404	89 696
Остаток неурегулированных требований по						
более ранним периодам	-	-	-	-	-	2 103
Эффект дисконтирования	-	-	-	-	-	357
Рисковая поправка на нефинансовый риск	-	-	-	-	-	11 751
<b>Итого балансовая стоимость обязательств</b>						
<b>по возникшим требованиям</b>	-	-	-	-	-	91 442

## Географический анализ активов и обязательств по портфелям договоров страхования на 31.12.2025

	Россия	Другие страны	Итого
Активы по портфелям переданных договоров перестрахования	(9 710)	(258)	(9 968)
Обязательства по портфелям договоров страхования	188 066	1 652	189 718
<b>Итого</b>	<b>178 356</b>	<b>1 394</b>	<b>179 750</b>

## Географический анализ активов и обязательств по портфелям договоров страхования на 31.12.2024

	Россия	Другие страны	Итого
Активы по портфелям переданных договоров перестрахования	(10 098)	(527)	(10 625)
Обязательства по портфелям договоров страхования	175 584	1 896	177 481
<b>Итого</b>	<b>165 486</b>	<b>1 369</b>	<b>166 856</b>

## Обзор активов и обязательств по портфелям договоров страхования в разрезе основных валют на 31.12.2025

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы по портфелям переданных договоров перестрахования	(7 853)	(2 115)	-	-	(9 968)
Обязательства по портфелям договоров страхования	184 860	2 999	1 759	100	189 718
<b>Итого</b>	<b>177 007</b>	<b>884</b>	<b>1 759</b>	<b>100</b>	<b>179 750</b>

## Обзор активов и обязательств по портфелям договоров страхования в разрезе основных валют на 31.12.2024

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы по портфелям переданных договоров перестрахования	(4 738)	(4 909)	(977)	-	(10 625)
Обязательства по портфелям договоров страхования	171 598	1 722	3 817	343	177 481
<b>Итого</b>	<b>166 860</b>	<b>(3 187)</b>	<b>2 840</b>	<b>343</b>	<b>166 856</b>

В таблице ниже представлен анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к валютному риску.

	Изменение %	31.12.2025		31.12.2024	
		влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	+10%	(486)	(364)	(588)	(471)
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	-10%	486	364	588	471

В таблице ниже представлен анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к процентному риску.

	Изменение %	31.12.2025		31.12.2024	
		влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	+20%	37 944	28 458	35 496	28 397
Чистые обязательства по портфелям договоров страхования	-20%	(37 944)	(28 458)	(35 496)	(28 397)

**Кредитный риск**

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

По состоянию на 31.12.2025 и на 31.12.2024 для оценки качества финансовых активов использовались рейтинги АО «АКРА», АО «Эксперт РА».

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющихся кредитно-обесцененными, на 31.12.2025

	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга
Денежные средства на расчетных счетах	1	55	-
Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые ценные бумаги	1 366 369	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	38 589	431 087
Прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	38 589	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	431 087
займы выданные	-	-	424 812
прочее	-	-	6 275
<b>Итого</b>	<b>1 366 370</b>	<b>38 644</b>	<b>431 087</b>

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющихся кредитно-обесцененными, на 31.12.2024

	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга
Денежные средства на расчетных счетах	921	57 276	-
Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые ценные бумаги	1 401 006	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	15 665	295 548
Прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	5 658	-
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	10 007	295 548
займы выданные	-	10 007	287 604
прочее	-	-	7 944
<b>Итого</b>	<b>1 401 927</b>	<b>72 941</b>	<b>295 548</b>

К кредитному рейтингу А отнесены денежные средства имеющие рейтинг агентства : АО «АЛЬФА-БАНК» - «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агенство» (AA+ (RU) , ПАО «Сбербанк России» - «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агенство» (AAA(RU), «Газпромбанк» (АО) - «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агенство» (AA+RU), КБ «ЛОКО-Банк» - «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агенство» (A-(RU), к кредитному рейтингу В относятся денежные средства в АО «ГУТА-БАНК» - АО «Рейтинговое Агенство «Эксперт РА» (ru BB-) и финансовые активы имеющие рейтинг агентств: Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ» - АКРА (AAA) , Министерство финансов РФ - АКРА (AAA) ., ООО «Газпром Капитал»- АКРА (AAA).

**Географический риск**

Географический анализ финансовых активов и обязательств по состоянию на 31.12.2025

	<b>Россия</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства	98	98
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые ценные бумаги	1 366 369	1 366 369
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	447 441	447 441
Инвестиции в ассоциированные предприятия	300	300
<b>Итого Активы</b>	<b>1 814 208</b>	<b>1 814 208</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>1 814 208</b>	<b>1 814 208</b>

Географический анализ финансовых активов и обязательств по состоянию на 31.12.2024

	<b>Россия</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства	58 302	58 302
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые ценные бумаги	1 401 006	1 401 006
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	297 875	297 875
Инвестиции в ассоциированные предприятия	300	300
<b>Итого Активы</b>	<b>1 757 483</b>	<b>1 757 483</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>1 757 483</b>	<b>1 757 483</b>

**АО «Гута Страхование»**

Примечания к обобщенной годовой финансовой отчетности (тыс. руб.)

**Риск ликвидности**

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

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31.12.2025

Активы	До 3 месяцев 1 года	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 4 до 5 лет	Итого
Денежные средства на расчетных счетах	56	-	-	-	-	56
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые ценные бумаги	102 747	47 286	-	1 216 335	-	1 366 369
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	38 560	-	-	-	408 882	447 441
Прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	38 560	-	-	-	-	38 560
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	-	-	408 882	408 882
займы выданные	-	-	-	-	408 882	408 882
<b>Итого Активы</b>	<b>141 363</b>	<b>47 286</b>	-	<b>1 216 335</b>	<b>408 882</b>	<b>1 813 866</b>
<b>Обязательства</b>						
<b>Итого Обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>141 363</b>	<b>47 286</b>	<b>-</b>	<b>1 216 335</b>	<b>408 882</b>	<b>1 813 866</b>

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения по состоянию на 31.12.2024

Активы	До 3 месяцев 1 года	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 4 до 5 лет	Итого
Денежные средства на расчетных счетах	58 197	-	-	-	-	58 197
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые ценные бумаги	18 529	1 254 397	128 080	-	-	1 401 006
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	5 658	15 399	-	-	276 818	297 875
Прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	5 658	-	-	-	-	5 658
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	15 399	-	-	276 818	292 217
займы выданные	-	9 920	-	-	276 818	286 738
прочие	-	5 479	-	-	-	5 479
<b>Итого Активы</b>	<b>82 384</b>	<b>1 269 796</b>	<b>128 080</b>	<b>-</b>	<b>276 818</b>	<b>1 757 078</b>
<b>Обязательства</b>						
<b>Итого Обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>82 384</b>	<b>1 269 796</b>	<b>128 080</b>	<b>-</b>	<b>276 818</b>	<b>1 757 078</b>

**Ценовой риск**

По состоянию на 31.12.2025 и на 31.12.2024 года Компания не подвержена существенному ценовому риску, ввиду отсутствия у нее существенных инвестиций в долевыми финансовыми инструментами.

**Валютный риск**

Компания подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов и обязательств.

Обзор финансовых активов и обязательств в разрезе в разрезе основных валют по состоянию на 31.12.2025

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства	98	-	-	-	98
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые ценные бумаги	-	1 366 369	-	-	1 366 369
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	447 441	-	-	-	447 441
прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	38 560	-	-	-	38 560
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	408 882	-	-	-	408 882
Инвестиции в ассоциированные предприятия	300	-	-	-	300
<b>Итого Активы</b>	<b>447 839</b>	<b>1 366 369</b>	-	-	<b>1 814 208</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>447 839</b>	<b>1 366 369</b>	-	-	<b>1 814 208</b>

Обзор финансовых активов и обязательств в разрезе в разрезе основных валют по состоянию на 31.12.2024

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства	54 409	218	3 673	2	58 302
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые ценные бумаги	-	263 341	1 137 665	-	1 401 006
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	297 875	-	-	-	297 875
прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	5 658	-	-	-	5 658
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	292 217	-	-	-	292 217
Инвестиции в ассоциированные предприятия	300	-	-	-	300
<b>Итого Активы</b>	<b>352 584</b>	<b>263 559</b>	<b>1 141 338</b>	<b>2</b>	<b>1 757 483</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>352 584</b>	<b>263 559</b>	<b>1 141 338</b>	<b>2</b>	<b>1 757 483</b>

**Процентный риск**

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств (далее - процентный риск). Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по размещению денежных средств в финансовые инструменты по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков выплат по страховым договорам.

Целью управления процентным риском является снижение влияния изменения процентных ставок на финансовый результат. В целях управления процентным риском Руководство Компании устанавливает минимальные ставки размещения ресурсов в банках-контрагентах, минимальные доходности инвестиций в ценные бумаги, а также ограничения на досрочные активные операции, то есть операции, которым свойственен наибольший процентный риск. Для оценки процентного риска используется сценарный анализ.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2025:

Валюта	Отклонение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Долл. США	+/-100	-	-/+20 364

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2024:

Валюта	Отклонение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Долл. США	+/-100	-	-/+2 645
Евро	+/-100	-	-/+10 304

## 29. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

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

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

- требования Положения Банка России № 858-П "О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков" от 17.06.2025 (далее – Положение № 858-П);
- требованиям о превышении величины собственных средств (капитала) над величиной уставного капитала, установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- требованию о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

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

В течение 2025 года и 2024 года Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню капитала.

## 30. Справедливая стоимость

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

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

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

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

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

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

**АО «Гута Страхование»**

*Примечания к обобщенной годовой финансовой отчетности (тыс. руб.)*

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



**31. Связанные стороны**

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами

	Материнское предприятие		Ключевой управленческий персонал		Прочие связанные стороны	
	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Денежные средства	-	-	-	-	55	63 039
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	-	-	457 715	297 611
прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	-	-	38 560	-
займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	408 882	292 217
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	-	300	300
Прочие активы	-	-	-	-	19	1
Обязательства по порфелям договоров страхования и принятых договоров перестрахования	10 471	16 091	782	1 130	70 467	81 114
Прочие обязательства	-	-	-	-	381	397

Ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами

	Материнское предприятие		Ключевой управленческий персонал		Прочие связанные стороны	
	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Выручка по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования	22 808	14 083	2 016	1 206	204 352	140 643
Расходы по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования, в том числе:	-	-	-	-	(8 388)	(17 585)
изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	-	-	-	665	-
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	-	-	-	(9 053)	(17 585)
Общие и административные расходы	-	-	(5 791)	(5 859)	(7 353)	(7 044)

АО «Гута Страхование»

Примечания к обобщенной годовой финансовой отчетности (тыс. руб.)

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	За год, закончившийся 31.12.2025	За год, закончившийся 31.12.2024
Краткосрочные вознаграждения	5 791	5 859

### 32. События после отчетной даты

События после окончания отчетного периода отсутствуют.



И.И. Лесина  
Генеральный директор

20 мая 2026 года

