



АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «АМАНАТ»

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4
Примечания к финансовой отчетности	5-58

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

Руководство Акционерного общества «Страховая Компания «Amanat» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенным Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 4 мая 2026 года.

Председатель Правления

Главный бухгалтер




Нурғалиев Е. Б.



Усипбекова А.

4 мая 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и руководству АО «Страховая Компания «Amanat»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Страховая Компания «Amanat» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ»)*, применимым к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСБУ и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность (продолжение)

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

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

Grant Thornton LLP


Арман Чингильбаев



Аудитор / Партнер по заданию

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-0000487 от 12 октября 1999 года
Республика Казахстан

4 мая 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы



Ержан Досымбеков

Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»

Государственная лицензия №18015053 от 3 августа 2018
года на занятие аудиторской деятельностью на
территории Республики Казахстан, выданная
Комитетом внутреннего государственного аудита
Министерства финансов Республики Казахстан

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года*
АКТИВЫ			
Денежные средства и счета в банках	5	1,312,011	58,518
Соглашения обратного репо	5	1,992,546	2,601,647
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	14,602,211	14,041,666
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	550,769	600,217
Активы по договорам перестрахования	8	930,922	1,222,038
Основные средства и нематериальные активы		84,132	74,803
Активы в форме права пользования		186,342	28,691
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	18	111,954	98,153
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу		166,241	—
Прочие активы	9	747,456	690,864
ИТОГО АКТИВЫ		20,684,584	19,416,597
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам страхования	8	10,356,765	9,329,455
Обязательства по договорам перестрахования	8	34,913	17,649
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		—	27,581
Прочие обязательства	10	1,191,051	878,336
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		11,582,729	10,253,021
КАПИТАЛ			
Акции	11	2,030,000	2,030,000
Фонд переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		7,882	685
Стабилизационный резерв	11	880	26
Нераспределенная прибыль		7,063,093	7,132,865
ИТОГО КАПИТАЛ		9,101,855	9,163,576
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		20,684,584	19,416,597

* Компания произвела реклассификации в некоторых статьях отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года для приведения в соответствие с форматом представления 2025 года (Примечание 3).

Примечания на страницах 5 – 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Нургалиев Е. Б.
Нургалиев Е. Б.

Усипбекова А.
Усипбекова А.

4 мая 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год*
Деятельность по страхованию и перестрахованию:			
Выручка по договорам страхования	12	14,511,560	13,370,909
Расходы по договорам страхования	13	(9,009,258)	(10,208,804)
(Расходы) / доходы, возникающие в связи с договорами перестрахования	14	(1,028,771)	73,534
Результат от оказания страховых услуг		4,473,531	3,235,639
Инвестиционная деятельность			
Инвестиционный доход	15	853,659	2,558,920
Результат от инвестиционной деятельности		853,659	2,558,920
Прочая деятельность			
Чистый (убыток) / прибыль по операциям с иностранной валютой	16	(524,510)	973,907
Начисление резерва под ОКУ		(184,257)	(64,402)
Прочие доходы, нетто		23,847	40,383
Результат от прочей деятельности		(684,920)	949,888
Административные и операционные расходы	17	(3,628,347)	(3,061,107)
Прибыль до расхода по корпоративному подоходному налогу		1,013,923	3,683,340
Расход по корпоративному подоходному налогу	18	(382,841)	(366,791)
Чистая прибыль за год		631,082	3,316,549
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков:</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогового эффекта			
		7,197	(54,550)
Прочий совокупный доход / (убыток)		7,197	(54,550)
Итого совокупный доход		638,279	3,261,999
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная (тенге)	19	310.88	1,633.77

* Компания произвела реклассификации в некоторых статьях отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года для приведения в соответствие с форматом представления 2025 года (Примечание 3).

Примечания на страницах 5 – 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Нургалиев Е. Б.
Нургалиев Е. Б.
Усипбекова А.
Усипбекова А.

4 мая 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	Акционерный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Стабилизационный резерв	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
1 января 2024 года		2,030,000	55,235	–	4,190,967	6,276,202
Чистая прибыль		–	–	–	3,316,549	3,316,549
Прочий совокупный доход		–	(54,550)	–	–	(54,550)
Итого совокупный доход за год		–	(54,550)	–	3,316,549	3,261,999
Объявленные дивиденды	11	–	–	–	(374,625)	(374,625)
Стабилизационный резерв		–	–	26	(26)	–
31 декабря 2024 года		2,030,000	685	26	7,132,865	9,163,576
Чистая прибыль		–	–	–	631,082	631,082
Прочий совокупный убыток		–	7,197	–	–	7,197
Итого совокупный доход за год		–	7,197	–	631,082	638,279
Объявленные дивиденды	11	–	–	–	(700,000)	(700,000)
Стабилизационный резерв		–	–	854	(854)	–
31 декабря 2025 года		2,030,000	7,882	880	7,063,093	9,101,855

Примечания на страницах 5 – 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

4 мая 2026 года
Республика Казахстан, г. Алматы



Нургалиев Е. Б.
Нургалиев Е. Б.
Усипбекова А.
Усипбекова А.

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до корпоративного подоходного налога		1,013,923	3,683,340
Корректировки:			
Износ и амортизация		213,500	177,545
Нереализованная прибыль от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	707,020	(1,488,201)
Чистый нереализованный убыток / (прибыль) по операциям с иностранной валютой	16	514,444	(978,788)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	5, 9	184,257	64,402
Чистое изменение начисленных процентных доходов / (расходов)		(18,543)	86,414
Амортизация дисконта по инвестициям	7	(10,585)	(5,955)
Процентные расходы по аренде	10	38,135	9,334
Прибыль от продажи основных средств		(58,682)	(37,030)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		2,583,469	1,511,061
Изменение активов по договорам перестрахования		291,116	(948,206)
Изменение обязательств по договорам страхования		1,027,310	3,054,094
Изменение обязательств по договорам перестрахования		17,264	17,649
Изменение в финансовых активах, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1,770,061)	(5,953,410)
Изменение в прочих активах		(259,999)	473,578
Изменение в прочих обязательствах		129,003	(282,961)
Приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		2,018,102	(2,128,195)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(576,663)	(310,123)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности		1,441,439	(2,438,318)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(68,919)	(54,041)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		84,406	37,401
Дивиденды полученные	15	27,139	72,447
Погашение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	73,825	261,204
Чистый приток денежных средств от инвестиционной деятельности		116,451	317,011
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Выплата обязательств по аренде	10	(205,509)	(156,997)
Дивиденды выплаченные	11	(700,000)	(374,625)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(905,509)	(531,622)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/ (УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		652,381	(2,652,929)
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств и их эквиваленты		(2,094)	487
Влияние изменений в резерве под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	5	(5,895)	1,053
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	5	2,660,165	5,311,554
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	3,304,557	2,660,165

Примечания на страницах 5 – 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

4 мая 2026 года

Республика Казахстан, г. Алматы



Нургалиев Е. Б.

Нургалиев Е. Б.

Усипбекова А.

Усипбекова А.

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Страховая компания «Amanat» (далее – «Компания») было учреждено в Республике Казахстан 24 июля 1997 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания осуществляет свою деятельность по страхованию на основе лицензии №2.1.19 от 26 декабря 2022 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Агентство»), которая дает право на осуществление страховой деятельности по отрасли «Общее страхование» в добровольной и обязательной формах страхования.

Компания предлагает различные страховые продукты в сфере страхования имущества и страхования от несчастных случаев, страхования гражданской ответственности, страхования грузов, медицинского страхования, страхования финансовых убытков, индивидуального страхования, страхования воздушного, водного, железнодорожного и прочего транспорта.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 232/1.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в Компании работало 273 и 238 человек, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Компания имела в Республике Казахстан 10 филиалов, соответственно.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов, единственным акционером Компании являлся:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ТОО «Инвестиционный дом «Fincraft»	100.0%	100.0%
	100.0%	100.0%

На 31 декабря 2025 и 2024 годов конечной контролирующей стороной Компании является г-н Искандиров А.М., гражданин Республики Казахстан.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 4 мая 2026 года.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принцип соответствия

Прилагаемая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

Принципы подготовки

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по переоцененной стоимости. Финансовая отчетность Компании представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»).

Функциональной валютой и валютой презентации финансовой отчетности Компании является тенге. Все значения в данной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Руководство считает, что Компания сможет генерировать достаточно денежных средств для своевременного погашения своих обязательств. У руководства Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

Принцип начисления

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления предполагает признание результатов хозяйственных операций, а также событий по факту их совершения, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

Пересчет иностранной валюты

При подготовке финансовой отчетности сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления финансовой отчетности. Немонетарные статьи, учитываемые в иностранной валюте и отражаемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы по монетарным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде их возникновения.

Средневзвешенные обменные курсы, сложившиеся на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан. Обменный курс на конец года, использованный Компанией при подготовке данной финансовой отчетности, представлен следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обменный курс на конец периода (к тенге)		
1 доллар США	505.53	525.11
1 евро	593.44	546.47
1 российский рубль	6.34	4.88

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования

Компания выпускает договоры страхования в ходе своей обычной деятельности, по которым она принимает значительный страховой риск. Компания определяет, содержат ли выпускаемые договоры значительный страховой риск путем сравнения сумм выплат, подлежащих уплате после наступления страхового случая, с суммами выплат, подлежащих уплате в случае, если бы страхового случая не произошёл.

Компания также заключает удерживаемые договоры перестрахования в ходе своей обычной деятельности для компенсации убытков, вытекающих из заключенных договоров.

Компания не заключает договоры с условиями прямого участия.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Порядок выделения составляющих из договоров страхования и удерживаемого перестрахования

Компания анализирует заключаемые договоры страхования и соответствующие удерживаемые договоры перестрахования на предмет наличия в них отделяемых составляющих, которые относились бы к сфере применения других стандартов, кроме МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (далее – «МСФО (IFRS) 17»), если бы они были отдельными договорами. После выделения любых отделяемых составляющих организация должна применить МСФО (IFRS) 17 ко всем оставшимся компонентам (основного) договора страхования. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов договоры страхования Компании не содержат в себе отделяемых компонентов, требующих выделения и учета как отдельных договоров в соответствии с иными стандартами, кроме МСФО (IFRS) 17.

Уровень агрегирования

МСФО (IFRS) 17 требует, чтобы Компания идентифицировала портфели договоров страхования и перестрахования. Уровень агрегирования для Компании определяется, во-первых, путем разделения подписанных договоров на портфели. Портфели состоят из групп договоров с аналогичными рисками, которые управляются совместно. Далее портфели делятся на три категории в зависимости от ожидаемой прибыльности: обременительные договоры, договоры без значительной вероятности стать обременительными и оставшиеся договоры. Это означает, что для определения уровня агрегирования Компания определяет договор как наименьшую «единицу». Однако, Компания также оценивает, можно ли рассматривать совокупность договоров вместе при оценке прибыльности группы на основе обоснованной и подтверждаемой информации, или же один договор содержит компоненты, которые необходимо разделить и рассматривать так, как если бы они были отдельными договорами. Таким образом, то, что рассматривается как договор для целей бухгалтерского учета, может отличаться от того, что рассматривается как договор для других целей (например, юридических или управленческих). Ни одна группа для целей агрегирования не может содержать договоры, заключенные с разницей более одного года.

Портфели разделены по годам заключения и прибыльности для целей признания и оценки. Таким образом, в течение каждого года заключения портфели договоров делятся на три группы по прибыльности:

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

Для оценки групп договоров страхования Компания применяет подход на основе распределения премии. Ожидаемая доходность групп договоров определяется на основе существующих моделей актуарной оценки, которые учитывают существующий и новый бизнес. Компания исходит из того, что ни один договор в портфеле не является обременительным при первоначальном признании, если факты и обстоятельства не указывают на иное. Для договоров, которые не являются обременительными при первоначальном признании, Компания оценивает, что значительная вероятность стать обременительными впоследствии отсутствует путем оценки вероятности изменений применимых фактов и обстоятельств. Компания рассматривает факты и обстоятельства для определения того, является ли группа договоров обременительной на основе:

- информации о ценах;
- результатов аналогичных договоров, признанных ранее;
- факторов окружающей среды, например изменения на рынке или нормативных актов, регулирующих отрасль.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Уровень агрегирования (продолжение)

Компания агрегирует портфели заключенных удерживаемых договоров перестрахования, применяя те же принципы, как и для заключенных договоров страхования, описанные выше, за исключением того, что ссылки на обременительные договоры относятся к договорам, по которым имеется чистая прибыль при первоначальном признании. Для некоторых групп заключенных договоров перестрахования группа может состоять из одного договора.

Признание

Компания признает группы договоров страхования на наиболее раннюю из дат:

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

Компания признает группы удерживаемых договоров перестрахования на наиболее раннюю из дат:

- дата начала периода покрытия по группе договоров перестрахования. При этом группа заключенных договоров пропорционального перестрахования не признается до даты первоначального признания любого базового договора страхования, если эта дата является более поздней, чем начало периода покрытия группы заключенных договоров перестрахования;
- дата признания Компанией обременительной группы базовых договоров страхования, если Компания заключила соответствующий договор перестрахования, входящий в группу договоров перестрахования, заключенных на эту дату или ранее.

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

Рамки договоров

При оценке группы договоров страхования Компания учитывает все будущие денежные потоки, находящиеся в рамках каждого договора в группе. Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого Компания может обязать держателя полиса оплатить премии или в течение которого у Компании имеется действительная обязанность предоставить держателю полиса услуги по договору страхования.

Действительная обязанность предоставить услуги по договору страхования заканчивается тогда, когда:

- у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по определенному держателю полиса, в результате чего она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражают такие риски; или
- выполняются оба приведенных ниже условия:
 - у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по портфелю договоров страхования, в который входит данный договор, в результате чего она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражают соответствующий риск по данному портфелю; и
 - при тарификации премий вплоть до даты, на которую осуществляется переоценка рисков, не учитывались риски, которые относятся к периодам после даты переоценки.

Обязательства или активы, связанные с ожидаемыми требованиями или ожидаемыми премиями, которые находятся за рамками договора страхования, не признаются. Такие величины связаны с будущими договорами страхования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Оценка договоров – подход на основе распределения премии (далее – «РАА»)

	Принятый подход
Право применения РАА	Закключаемые договоры страхования имеют период покрытия один год или меньше и, таким образом, автоматически попадают под модель оценки РАА. Некоторые договоры страхования могут быть заключены как на период до года, так и на период более одного года. Однако, существенной разницы при оценке обязательства по оставшейся части покрытия между моделью оценки РАА и общей моделью нет, следовательно, все договоры страхования Компания оценивает по модели РАА.
Аквизиционные денежные потоки	Аквизиционные денежные потоки распределяются по соответствующим группам договоров страхования и амортизируются в течение периода действия страхового покрытия соответствующей группы.
Обязательство по оставшейся части покрытия, рискованная поправка на нефинансовый риск и временная стоимость денег	Для договоров страхования корректировка не осуществляется, поскольку страховые взносы оплачиваются в течение одного года после окончания страхового периода.
Обязательство по возникшим требованиям, влияние временной стоимости денег	По договорам страхования ожидается, что убытки оплачиваются в срок не более одного года с даты возникновения. Следовательно, корректировка временной стоимости денег не производится.

Договоры страхования – первоначальное признание

Компания применяет подход на основе распределения премии (РАА) для оценки договоров страхования и соответствующих им удерживаемых договоров перестрахования, поскольку:

- период действия каждого договора в группе составляет один год или менее, включая услуги по договору страхования, связанные со всеми премиями в рамках договоров страхования; или
- для договоров сроком более одного года Компания смоделировала будущие возможные сценарии и обоснованно ожидает, что оценка обязательства по оставшейся части покрытия для группы, содержащей эти договоры, по модели РАА существенно не отличается от оценки, которая была бы произведена с применением общей модели. При оценке существенности Компания также учитывала качественные факторы, такие как характер риска и типы направлений деятельности.

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

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

Для группы договоров, которые не являются обременительными при первоначальном признании, Компания оценивает обязательство по оставшейся части покрытия как:

- премии, полученные на момент первоначального признания, при их наличии;
- минус аквизиционные денежные потоки на эту дату, кроме договоров страхования с периодом покрытия менее года – по таким договорам расходы признаются в момент, когда они понесены;
- плюс или минус любые суммы, возникающие в результате прекращения признания на эту дату денежных потоков, признанных как активы или обязательства до момента признания группы договоров страхования.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Договоры страхования – первоначальное признание (продолжение)

Для договоров страхования временная стоимость денег не учитывается при расчете обязательства по оставшейся части покрытия, поскольку предоставление услуг осуществляется одновременно с получением страховых взносов в течение периода покрытия.

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

Удерживаемые договоры перестрахования – первоначальное признание

Компания оценивает свои активы по перестрахованию для группы удерживаемых договоров перестрахования на той же основе, что и договоры страхования, которые она заключает. При этом расчет адаптирован таким образом, чтобы отражать особенности заключенных договоров перестрахования, которые отличаются от заключенных договоров страхования, например, возникновением или уменьшением расходов по перестрахованию, а не выручки.

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

Компания оценивает компонент возмещения убытка путем умножения компонента убытка, признанного по базовым договорам страхования, на процент требований по базовым договорам страхования, которые Компания ожидает возместить по группе удерживаемых договоров перестрахования. Компания использует систематический и рациональный метод для определения той части убытков, признанных по группе прямых договоров страхования, которая относится к договорам страхования, покрываемым группой удерживаемых договоров перестрахования.

Компонент возмещения убытка корректирует балансовую стоимость актива по оставшейся части покрытия.

Договоры страхования – последующее признание

Компания оценивает балансовую стоимость обязательства по оставшейся части покрытия на конец каждого отчетного периода как обязательство по оставшейся части покрытия на начало периода:

- плюс премии, полученные в этом периоде;
- минус аквизиционные денежные потоки, кроме случаев, когда Компания решает признать данные выплаты в качестве расходов;
- плюс любые суммы, связанные с амортизацией аквизиционных денежных потоков, признанные в качестве расходов в отчетном периоде; кроме случаев, когда организация решает признать аквизиционные денежные потоки в качестве расходов;
- минус сумма, признанная в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг в данном периоде.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Договоры страхования – последующее признание (продолжение)

Компания оценивает обязательства по возникшим требованиям в сумме денежных потоков от выполнения обязательств, связанных с возникшими требованиями. Денежные потоки выполнения включают всю разумную и обоснованную информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий, о размере, сроках и неопределенности этих будущих потоков денежных средств. Они отражают беспристрастные текущие оценки с точки зрения Компании и включают в себя рисковую поправку на нефинансовый риск. Компания не учитывает влияние временной стоимости денег и финансового риска при оценке обязательства по возникшим требованиям по договорам страхования, поскольку ожидает, что потоки по возникшим требованиям будут выплачены в течение одного года с момента их возникновения.

Если в течение периода действия страхового покрытия факты и обстоятельства указывают на то, что группа договоров страхования является обременительной, Компания признает убыток от чистого оттока в составе прибыли или убытка и прочем совокупном доходе, в результате чего балансовая стоимость обязательства по группе становится равной денежным потокам от выполнения. Компонент убытка признается Компанией в составе обязательства по оставшейся части покрытия для такой обременительной группы, отражая признанные убытки.

По группам договоров страхования с периодом покрытия более одного года аквизиционные денежные потоки распределяются равномерно как часть страховой премии в составе прибыли или убытка и прочем совокупном доходе (через страховую выручку).

Удерживаемые договоры перестрахования – последующее признание

Последующая оценка заключенных удерживаемых договоров перестрахования осуществляется в соответствии с теми же принципами, что и для заключенных договоров страхования, при этом расчет адаптируется с учетом специфики заключенного перестрахования.

Если Компанией признан компонент возмещения убытка, Компания впоследствии уменьшает компонент возмещения убытка до нуля в соответствии с уменьшением компонента убытка по группе обременительных базовых договоров страхования. Компонент возмещения убытка не должен превышать часть балансовой стоимости компонента убытка обременительной группы базовых договоров страхования, которую Компания ожидает возместить за счет группы удерживаемых договоров перестрахования.

Аквизиционные денежные потоки

Аквизиционные денежные потоки — это денежные потоки, обусловленные затратами на продажу, андеррайтинг и создание группы договоров страхования (выпущенных или ожидаемых к выпуску), которые непосредственно связаны с портфелем договоров страхования, к которому принадлежит данная группа.

За исключением групп договоров страхования менее одного года, для которых Компания выбрала учитывать аквизиционные денежные потоки по мере их возникновения, Компания использует систематический и рациональный метод распределения:

- аквизиционных денежных потоков, непосредственно относящихся к группе договоров страхования:
 - на эту группу; и
 - на группы, которые будут включать договоры страхования, возникновение которых ожидается в результате возобновления договоров страхования, входящих в указанную группу;
- аквизиционных денежных потоков, непосредственно относящихся к портфелю договоров страхования и отличных от тех, которые указаны в подпункте выше, – на группы договоров в данном портфеле.

Если аквизиционные денежные потоки были выплачены или понесены до признания связанной группы договоров страхования, для каждой связанной группы признается отдельный актив, отражающий аквизиционные денежные потоки.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Аквизиционные денежные потоки (продолжение)

Признание актива в виде аквизиционных денежных потоков прекращается, когда аквизиционные денежные потоки включаются в первоначальную оценку связанной группы договоров страхования. Временные рамки, в течение которых Компания ожидает прекращения признания данного актива в виде аквизиционных денежных потоков.

В конце каждого отчетного периода Компания анализирует суммы аквизиционных денежных потоков, распределенных по группам договоров страхования до момента первоначального признания группы договоров, чтобы отразить изменения в допущениях, связанных с используемым методом распределения.

После любого перераспределения Компания оценивает возможность возмещения актива по аквизиционным денежным потокам, если факты и обстоятельства указывают на возможное обесценение актива. При оценке возможности возмещения Компания проводит:

- тест на обесценение на уровне существующей или будущей группы договоров страхования; и
- дополнительный тест на обесценение, конкретно охватывающий аквизиционные денежные потоки, распределенные на ожидаемые будущие возобновления договоров.

В случае признания убытка от обесценения балансовая стоимость актива корректируется, и убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и прочем совокупном доходе за период.

Компания признает в составе прибыли или убытка и прочем совокупном доходе восстановление части или всего ранее признанного убытка от обесценения и увеличивает балансовую стоимость актива в той мере, в какой условия для обесценения больше не существуют или улучшились.

Договоры страхования – модификация и прекращение признания

Компания прекращает признавать договоры страхования, когда:

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

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

Представление в финансовой отчетности

Компания представляет отдельно в отчете о финансовом положении балансовую стоимость портфелей договоров страхования, которые являются активами, портфелей договоров страхования, которые являются обязательствами, портфелей удерживаемых договоров перестрахования, которые являются активами, и портфелей удерживаемых договоров перестрахования, которые являются обязательствами.

Компания включает все активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков, в расчет балансовой стоимости соответствующих портфелей выпущенных договоров страхования и все активы или обязательства в отношении денежных потоков, связанных с портфелями удерживаемых договоров перестрахования, в расчет балансовой стоимости портфелей удерживаемых договоров перестрахования.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Представление в отчетности (продолжение)

Компания дезагрегирует суммы, признанные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, на результат оказания страховых услуг, включающий выручку и расходы по страхованию, а также финансовые доходы или расходы по страхованию.

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

Доходы или расходы по удерживаемым договорам перестрахования представляются отдельно от доходов или расходов по договорам страхования.

Выручка по страхованию

Компания распределяет ожидаемые поступления страховых премий на каждый период оказания услуг по договору страхования исходя из течения времени. Но если ожидаемая схема высвобождения риска в течение периода покрытия существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, то распределение производится на основе ожидаемых сроков признания понесенных расходов по страховым услугам.

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

За представленные периоды вся выручка была признана с течением времени.

Компонент убытка

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, у Компании отсутствует компонент убытка по группам договоров страхования.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Порядок учета договоров страхования и удерживаемого перестрахования (продолжение)

Представление в отчетности (продолжение)

Доходы и расходы, возникающие в связи с договорами перестрахования

Компания представляет в одной строке в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе суммы, которые, как ожидается, будут возмещены перестраховщиками, и распределение уплаченных премий по перестрахованию. Компания рассматривает денежные потоки от перестрахования, которые зависят от требований по базовым договорам, как часть требований, которые, как ожидается, будут возмещены в соответствии с заключенным договором перестрахования, и исключает инвестиционные составляющие из распределения премий по перестрахованию, представленных в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Финансовые активы

Первоначальное признание

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от их договорных условий и бизнес-модели управления инструментами.

Финансовые инструменты первоначально признаются на дату заключения сделки и оцениваются по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, отражаемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Категории оценки

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основе бизнес-модели управления активами и договорных условий актива. Категории включают следующее:

- отражаемые по амортизированной стоимости;
- отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»);
- отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ»).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы учитываются по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- инструменты удерживаются в соответствии с бизнес-моделью, целью которой является удержание инструмента для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия долгового инструмента приводят к возникновению на определенные даты денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет суммы основного долга и процентов (SPPI) на непогашенную часть основной суммы задолженности.

Детали этих условий изложены ниже.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Оценка бизнес-модели

Компания определяет свою бизнес-модель на уровне, который наилучшим образом отражает то, как она управляет портфелями финансовых активов для достижения своей бизнес-цели.

Компания владеет финансовыми активами для получения предусмотренных договором денежных потоков и обеспечения финансовой базы для урегулирования претензий по договорам страхования по мере их возникновения. При определении бизнес-модели активов Компания учитывает сроки, объем и волатильность денежных потоков, необходимых для поддержания портфелей страховых обязательств, а также потенциал максимизации прибыли для акционеров и будущего развития бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не по каждому инструменту, а на более высоком уровне агрегированных портфелей, который основывается на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, стоимость и сроки продажи активов также являются важными аспектами оценки Компании.

Оценка бизнес-модели не производится исходя из сценариев, возникновение которых обоснованно не ожидается Компанией, таких как так называемые «наихудший» или «стрессовый» сценарий. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий организации на дату проводившейся ею оценки бизнес-модели, это не является основанием для отражения ошибки предыдущих периодов в финансовой отчетности организации. Компания не меняет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в соответствии с данной бизнес-моделью, но учитывает такую информацию при классификации новых приобретаемых финансовых активов.

Тест SPPI

На втором этапе классификации Компания оценивает условия договора, чтобы определить, соответствуют ли они тесту SPPI.

Основная сумма для целей данного теста определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании и может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизации премии/дисконта).

Наиболее значимыми элементами процентов в рамках долгового соглашения обычно являются учет временной стоимости денег и кредитный риск. Для оценки SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, такие как валюта, в которой выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Компания классифицирует финансовые активы в качестве отражаемых по ССПСД, когда выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы в этой категории – это инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и которые могут быть проданы в связи с изменениями ликвидности или в ответ на изменения рыночных условий.

Финансовые активы, отражаемые по ССПСД, делятся на долевые и долговые ценные бумаги.

Долговые ценные бумаги, отражаемые по ССПСД

Долговые ценные бумаги, отражаемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением процентных доходов, ожидаемых кредитных убытков и курсовых разниц, которые признаются в составе прибыли или убытка. При прекращении признания накопленный результат, ранее признанный в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

Долевые ценные бумаги, отражаемые по ССПСД

При первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые ценные бумаги принимается решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые ценные бумаги, отражаемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСБУ (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Прибыли или убытки по таким долевым ценным бумагам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве инвестиционного дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Долевые ценные бумаги, отражаемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов фонда переоценки финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе, займы по соглашениям обратного репо с первоначальным сроком до одного месяца и свободные от обременения, денежные средства в пути, денежные средства на брокерских счетах и на текущих банковских счетах.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В эту категорию входят финансовые активы, управление которыми осуществляется в рамках бизнес-модели, основанной на справедливой стоимости, или которые были классифицированы руководством при первоначальном признании, или которые в обязательном порядке должны оцениваться по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – «МСФО (IFRS) 9»). В эту категорию входят финансовые активы, которые не прошли SPPI-тест или не удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС») за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается как сумма, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода ЭПС, минус разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, скорректированная с учетом ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ»). ОКУ признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в качестве прибыли или убытка от обесценения в размере, необходимом для корректировки ОКУ до расчетной величины по состоянию на отчетную дату.

Последующая оценка финансовых активов, отражаемых по ССПСД

Финансовые активы, отражаемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а относящиеся к этому активу прибыль или убыток должны признаваться в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибыли или убытка от обесценения и прибыли и убытка от изменения валютных курсов. Процентные доходы и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Если Компания владеет несколькими партиями приобретения одних и тех же ценных бумаг, считается, что они выбывают в порядке поступления. Когда признание долгового инструмента прекращается, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка и прочего совокупного дохода.

Последующая оценка финансовых активов, отражаемых по ССПУ

Финансовые активы, отражаемые по ССПУ, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка и прочем совокупном доходе. Проценты, полученные по активам, которые в обязательном порядке должны оцениваться по ССПУ, отражаются с использованием договорной процентной ставки.

Дивидендный доход по долевым инструментам, отражаемым по ССПУ, отражается в составе прибыли или убытка и прочем совокупном доходе как прочие процентные и аналогичные доходы в момент установления права на выплату.

Прекращение признания, кроме случаев существенной модификации

Признание финансового актива (или, где применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или
- Компания передала свое право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство выплатить полученные денежные потоки в полном объеме без существенной задержки третьей стороне по «сквозному» соглашению; и либо:
- Компания передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив; либо
- Компания не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, но передала контроль над активом.

Компания считает, что контроль был передан тогда и только тогда, когда принимающая сторона имеет практическую возможность продать актив независимой третьей стороне и при этом принимающая сторона может использовать эту возможность в одностороннем порядке и без необходимости наложения дополнительных ограничений на такую передачу.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания в связи с существенной модификацией условий финансовых активов

Компания прекращает признание финансового актива, когда условия и положения предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу, были пересмотрены в такой степени, что, по существу, он становится новым инструментом, при этом разница признается как прибыль или убыток от прекращения признания. В случае модифицированных финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, модифицированный финансовый актив считается «новым» финансовым активом для целей оценки ОКУ.

При оценке необходимости прекращения признания инструмента, помимо прочего, Компания учитывает следующие факторы:

- изменение валюты долгового инструмента;
- изменение процентной ставки с фиксированной на плавающую и наоборот;
- введение признака долевого участия;
- изменение контрагента;
- если модификация такова, что инструмент больше не будет соответствовать критерию SPPI.

Если модификация не приводит к существенному изменению денежных потоков, то модификация не приводит к прекращению признания. На основании изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной ЭПС, Компания отражает прибыль или убыток от модификации.

Обесценение финансовых активов

Компания признает резерв по ОКУ для всех долговых инструментов, не учитываемых по ССПУ. Резерв основан на разнице между денежными потоками, причитающимися к получению в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированными по соответствующей эффективной процентной ставке.

По активам, по которым с момента первоначального признания не произошло значительного увеличения кредитного риска, ОКУ начисляются на кредитные убытки, возникающие в результате дефолта, который возможен в течение следующих 12 месяцев (12-месячный ОКУ). По тем активам, по которым произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, создается резерв по кредитным убыткам, ожидаемым в течение оставшегося срока действия инструмента, независимо от времени наступления дефолта (ОКУ за весь срок).

Финансовые активы Компании состоят в основном из котируемых облигаций, которые оцениваются в высшей инвестиционной категории и считаются инвестициями с низким кредитным риском. Политика Компании предусматривает оценку ОКУ по таким инструментам на 12-месячной основе. Если кредитный риск какой-либо облигации ухудшается, Компания продает инструмент и приобретает инструменты, соответствующие требуемому инвестиционному классу.

Компания считает, что финансовый актив находится в состоянии дефолта (кредитного обесценения), если предусмотренные договором платежи просрочены более, чем на 90 дней. Однако в некоторых случаях Компания также может считать финансовый актив с высоким риском наступления дефолта, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что Компания, вероятнее всего, не получит причитающиеся по договору суммы. Финансовый актив списывается, если нет обоснованных ожиданий возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Расчет ОКУ

Компания рассчитывает ОКУ на основе сценариев для оценки ожидаемого дефицита денежных средств, дисконтированных по соответствующей ЭПС. Недостаток денежных средств — это разница между денежными потоками, которые причитаются Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Расчет ОКУ (продолжение)

При оценке ОКУ Компания рассматривает четыре сценария (базовый, повышенный, умеренный пониженный и экстремальный пониженный). Когда это уместно, оценка нескольких сценариев также включает вероятность того, что долговые инструменты с высоким риском наступления дефолта, будут погашены.

Механизм расчета ОКУ изложен ниже, и ключевыми элементами являются следующие:

- Вероятность дефолта (PD) — это оценка вероятности дефолта в течение определенного периода времени. Она оценивается с учетом экономических сценариев и прогнозной информации.
- Величина требования, подверженная риску дефолта (EAD) — это оценка подверженности риску на будущую дату дефолта, принимая во внимание ожидаемые изменения в величине риска после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, запланированные договором и начисленные проценты за пропущенные платежи.
- Уровень потерь при дефолте (LGD) — это оценка убытка, возникающего в случае, если дефолт произойдет в определенное время. Он основан на разнице между причитающимися по договору денежными потоками и теми, которые Компания ожидала бы получить. Обычно он выражается в процентах от EAD.

Компания распределяет свои активы, подлежащие расчету ОКУ, по одной из этих категорий, определяемых следующим образом:

- 12мОКУ: рассчитывается как часть ОКУ за весь срок, которая представляет собой ОКУ, возникающие в результате дефолта по финансовому инструменту, который возможен в течение 12 месяцев после отчетной даты. Компания рассчитывает резерв 12мОКУ на основе ожиданий дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты. Эта ожидаемая 12-месячная вероятность дефолта применяется к прогнозируемому EAD, умножается на ожидаемый LGD и дисконтируется по соответствующей ЭПС. Расчет производится для каждого из четырех сценариев;
- ОКУ за весь срок: когда инструмент демонстрирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, Компания создает резерв по ОКУ за весь срок. Методика расчета аналогична описанной выше, включая использование нескольких сценариев, но PD и LGD оцениваются на протяжении всего срока действия инструмента. Ожидаемые убытки дисконтируются по соответствующему коэффициенту ЭПС;
- обесценение в отношении долговых инструментов, признанных кредитно-обесцененными: Компания признает ОКУ по этим инструментам в течение всего срока их существования. Метод аналогичен методу для активов, по которым рассчитывается ОКУ за весь срок, при этом PD устанавливается на уровне 100%.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

ОКУ для долговых инструментов, отражаемых по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которая остается справедливой стоимостью. Вместо этого сумма, равная резерву, который возник бы, если бы активы оценивались по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода. Накопленные суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка и прочего совокупного дохода при прекращении признания активов.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются частично или полностью только тогда, когда Компания прекращает процедуру взыскания. Если сумма, подлежащая списанию, превышает накопленный ОКУ, разница сначала учитывается как увеличение ОКУ, который впоследствии уменьшает балансовую стоимость. Любые последующие возмещения относятся на расходы. За периоды, отраженные в данной финансовой отчетности, полного или частичного списания финансовых активов не было.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание процентного дохода

Метод эффективной процентной ставки

Процентный доход отражается с использованием метода ЭПС для всех финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Процентный доход по долговым инструментам, отражаемым по ССПСД, также рассчитывается с использованием метода ЭПС. ЭПС – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные поступления в течение ожидаемого срока обращения финансового актива или, при необходимости, более короткого периода, до валовой балансовой стоимости финансового актива.

ЭПС (и, следовательно, амортизированная стоимость финансового актива) рассчитывается с учетом затрат по сделке и любой скидки или премии при приобретении финансового актива, а также комиссий и издержек, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Компания признает процентный доход, используя норму доходности, которая представляет собой наилучшую оценку постоянной нормы доходности в течение ожидаемого срока действия долгового инструмента.

Если ожидания относительно денежных потоков по финансовому активу с фиксированной процентной ставкой пересматриваются по причинам, отличным от кредитного риска, изменения в будущих договорных денежных потоках дисконтируются по первоначальной эффективной процентной ставке с последующей корректировкой балансовой стоимости. Разница с предыдущей балансовой стоимостью отражается как положительная или отрицательная корректировка балансовой стоимости финансового актива в отчете о финансовом положении с соответствующим увеличением или уменьшением процентного дохода.

Процентные и аналогичные доходы

Процентный доход включает суммы, рассчитанные с использованием метода ЭПС и других методов. Процентные и аналогичные доходы отражаются отдельно в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, отражаются в составе строки «Процентный доход».

Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитываются по ставке финансового актива и отражаются в составе строки «Процентный доход».

Компания рассчитывает процентный доход по не обесцененным финансовым активам путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Компании представлены обязательствами, связанными со страховой и перестраховочной деятельностью, а также прочими финансовыми обязательствами, включая задолженность перед контрагентами и обязательства по аренде (Примечание 10).

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отчисления от вознаграждений работников

В 2025 году Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в размере 9.5% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2024 год: 9.5%). Часть суммы социального налога в размере 5% перечисляется в АО «Государственный фонд социального страхования» (2024 год: 3.5%).

В 2025 году Компания выплачивает обязательные взносы по социальному медицинскому страхованию в размере 3% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2024 год: 3%)

Компания также удерживает обязательные пенсионные взносы в размере 10% от заработной платы своих сотрудников в 2025 году (2024 год: 10%) в качестве отчислений в АО «Единый накопительный пенсионный фонд».

В 2025 году Компания выплачивает обязательные пенсионные взносы работодателя в размере 2.5% (2024 год: 1,5%) от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага в АО «Единый накопительный пенсионный фонд».

Помимо отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд, Компания удерживает с заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере 10% (2024 год: 10%).

Акционерный капитал

Простые акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Резервы, отраженный в составе капитала в отчете о финансовом положении Компании, включают:

- фонд переоценки финансовых активов, отражаемых по ССПСД;
- стабилизационный резерв.

Фонд переоценки финансовых активов, отражаемых по ССПСД

Фонд переоценки финансовых активов, отражаемых по ССПСД, включает накопленное чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов до момента прекращения признания данных активов или их обесценения.

Стабилизационный резерв

Стабилизационный резерв признается за счет корректировки нераспределенной прибыли и является оценкой обязательств Компании, связанный с осуществлением будущих страховых выплат в случае превышения коэффициента, характеризующего убыточность Компании над его средним значением.

Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу представляют собой сумму расходов по текущему и отложенному налогам.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Текущий корпоративный подоходный налог

Сумма текущего корпоративного подоходного налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, действующих до окончания отчетного периода.

Отложенный корпоративный подоходный налог

Отложенный корпоративный подоходный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании по состоянию на отчетную дату в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный корпоративный подоходный налог за год

Текущий и отложенный корпоративный подоходный налог признаются в прибыли или убытке, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

Операционные налоги

В Республике Казахстан существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании, помимо корпоративного подоходного налога. Эти налоги отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Реклассификация

Компания произвела реклассификацию в некоторых статьях в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, чтобы привести его в соответствие с представлением в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года следующим образом:

Отчет о финансовом положении

	31 декабря 2024 года (до реклассификации)	Реклас- сификация	31 декабря 2024 года (после реклассификации)
Активы			
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	628,564	(628,564)	—
Прочие активы	62,300	628,564	690,864
Обязательства			
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	424,121	(424,121)	—
Прочие обязательства	454,215	424,121	878,336

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	2024 года (до реклассификации)	Реклас- сификация	2024 года (после реклассификации)
Расходы по договорам страхования	(9,372,059)	(836,745)	(10,208,804)
Административные и операционные расходы	(3,897,852)	836,745	(3,061,107)

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Компании руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Аквизиционные денежные потоки

По группам договоров страхования со сроком действия менее года Компания приняла решение признавать аквизиционные денежные потоки в качестве расходов по мере их возникновения.

Результатом принятия решения о признании аквизиционных денежных потоков в качестве расходов по мере их возникновения по группе договоров страхования является увеличение обязательств по оставшейся части покрытия и снижение вероятности последующего признания компонента убытка по договору.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Обременительные группы

Для групп обременительных договоров обязательства по оставшейся части покрытия определяются денежными потоками от их выполнения. Любой компонент возмещения убытка определяется на основе компонента убытка, признанного по базовым договорам, и ожидаемого возмещения по таким требованиям по имеющимся договорам перестрахования.

Обязательства по возникшим требованиям

Конечная величина непогашенных требований по договорам страхования оценивается с использованием ряда стандартных методов прогнозирования актуарных требований, таких как цепная лестница и методы Борнхьюттера-Фергюсона.

Основное предположение, лежащее в основе этих методов, заключается в том, что прошлый опыт Компании в урегулировании требований может быть использован для прогнозирования развития будущих требований и, следовательно, конечной величины требования. Эти методы экстраполируют динамику оплаченных и понесенных убытков, средние расходы на урегулирование требования (включая расходы на урегулирование убытков) и количество требований на основе наблюдаемой динамики за предыдущие годы и ожидаемого уровня убыточности. Историческая динамика требований, в основном, анализируется по годам наступления требований, но также может быть дополнительно проанализирована по географическому району, по основным направлениям деятельности и типам требований. Крупные требования обычно рассматриваются отдельно и, либо подлежат резервированию по стоимости, указанной в отчетах независимого оценщика, либо прогнозируются отдельно. В большинстве случаев не делается никаких явных предположений относительно будущих темпов инфляции или уровня убыточности. Вместо этого используются допущения исторического развития убытков и убыточности.

Дополнительное качественное суждение используется для оценки степени, в которой прошлые тенденции могут не применяться в будущем (например, для отражения разовых событий, изменений во внешних или рыночных факторах, таких как отношение общественности к заявлениям, экономические условия, уровни инфляции, судебные решения и законодательство, а также внутренние факторы такие, как состав портфеля, особенности политики и процедуры рассмотрения требований), чтобы получить расчетную конечную величину требований, которая представляет собой взвешенный по вероятности ожидаемый результат в диапазоне возможных результатов с учетом всех связанных с этим неопределенностей.

Другими ключевыми обстоятельствами, влияющими на допущения, являются колебания процентных ставок, задержки в расчетах и изменения курсов обмена валюты.

Рисковая поправка на нефинансовый риск

Рисковая поправка на нефинансовый риск представляет собой компенсацию, требуемую Компанией за подверженность неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском по мере исполнения Компанией договоров страхования. Рисковая поправка на нефинансовый риск отражает сумму, которую Компания заплатила бы, чтобы устранить неопределенность в отношении того, что будущие денежные потоки превысят наилучшую оценку.

Рисковая поправка на нефинансовый риск по договорам оценивается с использованием метода доверительной вероятности на уровне 80-го процентиля. То есть Компания оценила свою подверженность неопределенности как эквивалентное 80-му процентильному уровню достоверности за вычетом среднего значения расчетного распределения вероятностей будущих денежных потоков.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Оценка ОКУ в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по соответствующим финансовым активам требует суждения, в частности, для оценки суммы и сроков будущих денежных потоков при определении убытков от обесценения и оценки значительного увеличения кредитного риска. Эти оценки основаны на результатах смоделированных сценариев ожидаемых убытков и использованных соответствующих исходных данных.

Налогообложение

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначисления возникнут, может превысить суммы, отнесенные на расходы по настоящее время и начисленные по состоянию на отчетную дату. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникнут, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

4. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Новые и измененные стандарты бухгалтерского учета МСФО, вступившие в силу в текущем году

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за 2024 год, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2025 года.

Компания приняла в течение отчетного периода следующие новые и пересмотренные стандарты, вступившие в силу 1 января 2025 года:

Поправки к МСБУ (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена валют»

Поправки к МСБУ (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» разъясняют, каким образом организация должна оценивать, возможен ли обмен одной валюты на другую, и как следует определять текущий обменный курс при отсутствии возможности обмена. Кроме того, поправки содержат требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена одной валюты на другую влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации.

Поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. При применении поправок организация не может пересчитывать сравнительную информацию.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Стандарты, не вступившие в силу для отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 года	Применимо к отчетным периодам, начинающимся с
«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – Том 11»: - Поправки к МСБУ (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»; - Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»; - Поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»; - Поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; - Поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»; - Поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; - Поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»; - Поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»; - Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»	1 января 2026 года
МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 года
МСФО (IFRS) 19 – «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 года

В апреле 2024 года СМСБУ выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, среди которых наиболее значимыми являются:

- Классификация статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по категориям, соответствующим деятельности организации: операционная деятельность; инвестиционная деятельность; финансовая деятельность. Организации также должны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до финансовых расходов и налога на прибыль.
- Раскрытие в финансовой отчетности показателей деятельности, определяемых руководством, включая сверку с наиболее сопоставимыми итоговыми показателями и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
- Представление агрегированной и детализированной информации в основных формах финансовой отчетности и пояснительных примечаниях.

МСФО (IFRS) 18 также предусматривает отдельные изменения в отчете о движении денежных средств, а также некоторые другие корректировки. МСФО (IFRS) 18 является обязательным для применения в отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2027 года. Досрочное применение разрешено. В случае досрочного применения организация обязана раскрыть данный факт.

Ожидается, что эти поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Компанию, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого Компания в настоящее время проводит оценку влияния на свою финансовую отчетность.

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «АМАНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В БАНКАХ И СОГЛАШЕНИЯ ОБРАТНОГО РЕПО

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Счета в банках в иностранной валюте	1,166,767	8,666
Счета в банках в тенге	143,144	44,488
Наличность в кассе	8,033	5,402
	1,317,944	58,556
За вычетом резерва под ОКУ	(5,933)	(38)
Итого денежные средства и счета в банках	1,312,011	58,518

Денежные средства и счета в банках для целей составления отчета о движении денежных средств состоят из:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы по соглашениям обратного репо	1,992,546	2,601,647
Счета в банках в иностранной валюте	1,166,767	8,666
Счета в банках в казахстанских тенге	143,144	44,488
Наличность в кассе	8,033	5,402
Резерв под ОКУ	(5,933)	(38)
Итого денежные средства и их эквиваленты	3,304,557	2,660,165

Справедливая стоимость и балансовая стоимость ценных бумаг в залоге по займам, предоставленных по соглашениям обратного репо по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Акции казахстанских компаний	1,992,546	1,991,781	2,601,647	2,911,013
Итого соглашения обратного репо	1,992,546	1,991,781	2,601,647	2,911,013

Движение резерва под ОКУ за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Резерв на начало года	(38)	(1,091)
(Начисление) / восстановление	(5,895)	1,053
Резерв на конец года	(5,933)	(38)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства и их эквиваленты не были ограничены в использовании.

6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги	11,100,557	7,455,806
Долевые ценные бумаги	3,501,654	6,585,860
Итого финансовые активы, отражаемые по ССПУ	14,602,211	14,041,666

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ
ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Долговые ценные бумаги состоят из следующих остатков:

<i>В тыс. тенге</i>	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2025 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги:				
ГКО Министерства финансов РК	4.71%-7.47%	6,753,288	4.71%-14.00%	5,032,420
Облигации казахстанских компаний	6.25%-17.15%	3,449,425	6.00%-10.50%	1,627,681
Облигации зарубежных компаний	0.5%-4.63%	897,844	1.50%-4.63%	795,705
Итого долговые ценные бумаги		11,100,557		7,455,806

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в состав долговых ценных бумаг, отражаемых по ССПУ, включен начисленный процентный доход на сумму 129,959 тыс. тенге и 156,878 тыс. тенге, соответственно.

Долевые ценные бумаги состоят из следующих остатков:

<i>В тыс. тенге</i>	Доля владения, %	31 декабря 2025 года	Доля владения, %	31 декабря 2024 года
Долевые ценные бумаги:				
Акции иностранных компаний	Менее 0.01%	2,467,339	Менее 0.01%	4,624,406
Паи иностранных компаний	Менее 0.01%	943,318	Менее 0.01%	806,291
Акции казахстанских компаний	Менее 0.01%	90,997	Менее 0.01%	1,155,163
Итого долевые ценные бумаги		3,501,654		6,585,860

**7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД**

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги	533,103	582,551
Долевые ценные бумаги	17,666	17,666
Итого финансовые активы, отражаемые по ССПСД	550,769	600,217

Долговые ценные бумаги состоят из следующих остатков:

<i>В тыс. тенге</i>	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2025 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги:				
Облигации казахстанских компаний	4.38%	509,164	4.38%	510,734
Облигации международных финансовых организаций	8.30%	23,939	8.30%	71,817
Итого долговые ценные бумаги		533,103		582,551

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в состав долговых ценных бумаг включен начисленный процентный доход на сумму 6,636 тыс. тенге и 8,584 тыс. тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Долевые ценные бумаги состоят из следующих остатков:

<i>В тыс. тенге</i>	Доля владения	31 декабря 2025 года	Доля владения	31 декабря 2024 года
Долевые ценные бумаги:				
Акции казахстанских компаний	0.01%	17,666	0.01%	17,666
		17,666		17,666

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов акции, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по ССПСД, были отражены по стоимости приобретения в связи с отсутствием по ним котировок на активном рынке, и чья стоимость не может быть надежно оценена.

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На начало года	582,551	1,570,356
Процентный доход	25,869	32,994
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	10,585	5,955
Корректировка справедливой стоимости	7,201	(4,628)
Курсовые разницы	(19,278)	70,309
Активы, которые были погашены	(73,825)	(261,204)
Реклассификация	—	(831,231)
На конец года	533,103	582,551

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «АМАНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

Разбивка по группам заключенных договоров страхования и перестрахования, а также удерживаемых договоров перестрахования представлена следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Активы	Обязательства	Итого	Активы	Обязательства	Итого
Выпущенные договоры страхования						
Страхование гражданско-правовой ответственности (далее – «ГПО»)	–	4,474,202	4,474,202	–	2,225,464	2,225,464
Обязательное страхование ГПО владельцев автотранспорта	–	710,865	710,865	–	1,191,150	1,191,150
Страхование имущества	–	2,042,404	2,042,404	–	2,767,003	2,767,003
Страхование финансовых убытков	–	72,550	72,550	–	84,564	84,564
Страхование воздушного, водного, железнодорожного и прочего транспорта	–	1,805,372	1,805,372	–	2,132,151	2,132,151
Медицинское страхование	–	71,666	71,666	–	199,451	199,451
Страхование грузов	–	963,826	963,826	–	627,724	627,724
Прочее**	–	215,880	215,880	–	101,948	101,948
Итого выпущенные договоры страхования	–	10,356,765	10,356,765	–	9,329,455	9,329,455

** Прочее включает в себя следующие направления деятельности: страхование от несчастных случаев и экологическое страхование.

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Активы	Обязательства	Итого	Активы	Обязательства	Итого
Удерживаемые договоры перестрахования						
Страхование ГПО	14,262	–	14,262	7,019	–	7,019
Страхование имущества	619,457	–	619,457	1,196,172	–	1,196,172
Страхование финансовых убытков	–	(7,516)	(7,516)	4,297	–	4,297
Страхование воздушного, водного, железнодорожного и прочего транспорта	4,139	–	4,139	14,285	–	14,285
Страхование грузов	293,064	–	293,064	–	(17,649)	(17,649)
Прочее**	–	(27,397)	(27,397)	265	–	265
Итого удерживаемые договоры перестрахования	930,922	(34,913)	896,009	1,222,038	(17,649)	1,204,389

** Прочее включает в себя следующие направления деятельности: страхование от несчастных случаев и экологическое страхование.

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выпущенные договоры страхования

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств по договорам страхования за 2025 год представлена следующим образом:

В тыс. тенге	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	
Активы по договорам страхования на начало года	—	—	—	—	—
Обязательства по договорам страхования на начало года	4,531,100	—	4,560,154	238,201	9,329,455
Обязательства по договорам страхования на начало года, нетто	4,531,100	—	4,560,154	238,201	9,329,455
Выручка по страхованию по договорам страхования за год	(14,511,560)	—	—	—	(14,511,560)
Расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	4,913,422	—	4,126,217	(30,381)	9,009,258
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	—	—	4,281,574	—	4,281,574
Расходы от амортизации рисковой поправки на нефинансовый риск	—	—	—	(30,381)	(30,381)
Аквизиционные денежные потоки, признанные единовременно	3,712,315	—	—	—	3,712,315
Возникшие требования, расходы за услуги компаний-ассистентов и прочие расходы по страховым услугам	—	—	(155,357)	—	(155,357)
Административные расходы по страхованию	1,201,107	—	—	—	1,201,107
Денежные потоки за год, в том числе:	11,348,048	—	(4,818,436)	—	6,529,612
страховые премии, полученные	17,110,509	—	—	—	17,110,509
выплаты уплаченные	—	—	(4,818,436)	—	(4,818,436)
аквизиционные денежные потоки	(4,561,354)	—	—	—	(4,561,354)
административные расходы по страхованию	(1,201,107)	—	—	—	(1,201,107)
Обязательства по договорам страхования на конец года	6,281,010	—	3,867,935	207,820	10,356,765
Активы по договорам страхования на конец года	—	—	—	—	—
Обязательства по договорам страхования на конец года	6,281,010	—	3,867,935	207,820	10,356,765

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выпущенные договоры страхования (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств по договорам страхования за 2024 год представлена следующим образом:

В тыс. тенге	Обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	
Активы по договорам страхования на начало года	—	—	—	—	—
Обязательства по договорам страхования на начало года	3,210,629	—	2,357,244	142,146	5,710,019
Обязательства по договорам страхования на начало года, нетто	3,210,629	—	2,357,244	142,146	5,710,019
Выручка по страхованию по договорам страхования	(13,370,909)	—	—	—	(13,370,909)
Расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	4,122,178	—	5,990,571	96,055	10,208,804
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	—	—	3,337,449	—	3,337,449
Расходы от амортизации рисковой поправки на нефинансовый риск	—	—	—	96,055	96,055
Аквизиционные денежные потоки, признанные единовременно	3,285,433	—	—	—	3,285,433
Возникшие требования, расходы за услуги компаний-ассистентов и прочие расходы по страховым услугам	—	—	2,653,122	—	2,653,122
Административные расходы по страхованию	836,745	—	—	—	836,745
Денежные потоки, в том числе:	10,569,202	—	(3,787,661)	—	6,781,541
страховые премии, полученные	15,189,179	—	—	—	15,189,179
выплаты уплаченные	—	—	(3,787,661)	—	(3,787,661)
аквизиционные денежные потоки	(3,783,232)	—	—	—	(3,783,232)
административные расходы по страхованию	(836,745)	—	—	—	(836,745)
Обязательства по договорам страхования на конец года	4,531,100	—	4,560,154	238,201	9,329,455
Активы по договорам страхования на конец года	—	—	—	—	—
Обязательства по договорам страхования на конец года	4,531,100	—	4,560,154	238,201	9,329,455

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Удерживаемые договоры перестрахования

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых активов по удерживаемым договорам перестрахования за 2025 год представлена следующим образом:

	Активы по оставшейся части покрытия		Требования к перестраховщикам		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	
<i>В тыс. тенге</i>					
Активы по договорам перестрахования на начало года	(153,590)	—	1,312,260	63,368	1,222,038
Обязательства по договорам перестрахования на начало года	(49,361)	—	31,712	—	(17,649)
Активы по договорам перестрахования на начало года, нетто	(202,951)	—	1,343,972	63,368	1,204,389
Расходы, возникающие в связи с удерживаемыми договорами перестрахования, в том числе:	(1,534,635)	—	560,430	(54,566)	(1,028,771)
<i>распределение уплаченных страховых премий</i>	<i>(1,612,221)</i>	—	—	—	<i>(1,612,221)</i>
<i>прочие расходы по удерживаемым договорам перестрахования</i>	<i>77,586</i>	—	—	—	<i>77,586</i>
<i>ожидаемая сумма, возмещения от перестраховщика</i>	—	—	560,430	—	<i>560,430</i>
<i>амортизация рисковой поправки</i>	—	—	—	(54,566)	<i>(54,566)</i>
Денежные потоки, в том числе:	1,713,093	—	(992,702)	—	720,391
<i>страховые премии, уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования</i>	<i>1,713,093</i>	—	—	—	<i>1,713,093</i>
<i>суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым договорам перестрахования</i>	—	—	(992,702)	—	<i>(992,702)</i>
Активы по договорам перестрахования на конец года, нетто	(24,493)	—	911,700	8,802	896,009
Активы по договорам перестрахования на конец года	30,886	—	891,234	8,802	930,922
Обязательства по договорам перестрахования на конец года	(55,379)	—	20,466	—	(34,913)

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. ДОГОВОРЫ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Удерживаемые договоры перестрахования (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых активов по удерживаемым договорам перестрахования за 2024 год представлена следующим образом:

	Активы по оставшейся части покрытия		Требования к перестраховщикам		Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка	
<i>В тыс. тенге</i>					
Активы по договорам перестрахования на начало года	92,409	—	180,342	1,081	273,832
Обязательства по договорам перестрахования на начало года	—	—	—	—	—
Активы по договорам перестрахования на начало года, нетто	92,409	—	180,342	1,081	273,832
Расходы, возникающие в связи с удерживаемыми договорами перестрахования, в том числе:	(1,386,602)	—	1,397,849	62,287	73,534
<i>распределение уплаченных страховых премий</i>	<i>(1,456,736)</i>	—	—	—	<i>(1,456,736)</i>
<i>прочие расходы по удерживаемым договорам перестрахования</i>	<i>70,134</i>	—	—	—	<i>70,134</i>
<i>ожидаемая сумма, возмещения от перестраховщика</i>	—	—	1,397,849	—	1,397,849
<i>амортизация рисковой поправки</i>	—	—	—	62,287	62,287
Денежные потоки, в том числе:	1,091,242	—	(234,219)	—	857,023
<i>страховые премии, уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования</i>	<i>1,091,242</i>	—	—	—	<i>1,091,242</i>
<i>суммы, возмещенные перестраховщиком по удерживаемым договорам перестрахования</i>	—	—	<i>(234,219)</i>	—	<i>(234,219)</i>
Активы по договорам перестрахования на конец года, нетто	(202,951)	—	1,343,972	63,368	1,204,389
Активы по договорам перестрахования на конец года	(153,590)	—	1,312,260	63,368	1,222,038
Обязательства по договорам перестрахования на конец года	(49,361)	—	31,712	—	(17,649)

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «AMANAT»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые активы:		
Просроченная дебиторская задолженность страхователей	426,698	464,064
Дебиторская задолженность по суброгации и регрессу	172,024	152,701
Претензии к перестраховщикам	113,884	95,359
Прочая дебиторская задолженность, связанная со страховой деятельностью	59,451	33,919
Претензии к страховщикам	13,910	23,048
Краткосрочная задолженность по агентским вознаграждениям	3,279	638
Гарантии и поручительства к получению	744	530
За вычетом резерва под ОКУ	(260,179)	(141,057)
Итого прочие финансовые активы	529,811	629,202
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы выплаченные	194,131	32,119
Расходы будущих периодов	10,303	5,354
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	5,904	1,140
Краткосрочная задолженность подотчетных лиц и заработная плата	2,367	324
Товарно-материальные запасы	140	2,570
Прочее	10,533	28,316
За вычетом резерва под ОКУ	(5,733)	(8,161)
Итого прочие нефинансовые активы	217,645	61,662
Итого прочие активы	747,456	690,864

Анализ изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлен в таблице ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Резерв на начало года	149,218	164,138
Формирование резервов	178,362	65,455
Списание	(61,668)	(80,375)
Резерв на конец года	265,912	149,218

10. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые обязательства, связанные со страхованием и перестрахованием		
Задолженность перед агентами и брокерами	429,201	375,005
Кредиторская задолженность по перестрахованию	173,272	65,198
Задолженность перед страхователями	43,697	49,116
Итого прочие финансовые обязательства, связанные со страхованием и перестрахованием	646,170	489,319
Прочие финансовые обязательства:		
Обязательства по аренде	199,428	29,744
Задолженность перед поставщиками	15,789	11,733
Задолженность перед профессиональными участниками рынка ценных бумаг	7,075	5,482
Задолженность перед АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	2,278	1,774
Итого прочие финансовые обязательства	224,570	48,733
Прочие нефинансовые обязательства:		
Начисленные расходы по неиспользуемым отпускам	138,681	191,771
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	146,761	15,138
Начисленные расходы по бонусам	34,869	129,375
Доходы будущих периодов	—	4,000
Итого прочие нефинансовые обязательства	320,311	340,284
Итого прочие обязательства	1,191,051	878,336

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

10. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение в обязательствах по аренде в течение 2025 и 2024 годов представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На начало года	29,744	14,690
Поступления	337,058	162,717
Процентный расход	38,135	9,334
Платежи	(205,509)	(156,997)
На конец года	199,428	29,744

11. КАПИТАЛ**Акционерный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов объявленный и оплаченный акционерный капитал состоял из 2,030,000 простых акций со стоимостью размещения в 1,000 тенге за акцию. Все акции относятся к одному классу, и каждая имеет один голос.

В 2025 году, были объявлены и выплачены дивиденды на сумму 700,000 тыс. тенге (2024: 374,625 тыс. тенге).

Стабилизационный резерв

Стабилизационный резерв образовался путем перевода сумм из нераспределенной прибыли на покрытие любых непредвиденных будущих убытков Компании и рассчитывается на основе исторического среднего коэффициента для убыточных видов страхования. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания признала стабилизационный резерв в размере 880 тыс. тенге и 26 тыс. тенге, соответственно, который не подлежит распределению акционеру.

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «АМАНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

12. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ

Выручка по договорам страхования за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлена следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	Страхование ГПО	Обязательное страхование ГПО владельцев автотранс- порта	Страхование имущества	Страхование финансовых убытков	Страхование воздушного, водного, железно- дорожного и прочего транспорта	Медицинское страхование	Страхование грузов	Прочее	Итого
Выручка по договорам страхования	8	3,237,677	1,109,339	1,501,320	333,649	3,916,149	1,226,147	2,813,383	373,896	14,511,560
Итого		3,237,677	1,109,339	1,501,320	333,649	3,916,149	1,226,147	2,813,383	373,896	14,511,560

Выручка по договорам страхования за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлена следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	Страхование ГПО	Обязательное страхование ГПО владельцев автотранс- порта	Страхование имущества	Страхование финансовых убытков	Страхование воздушного, водного, железно- дорожного и прочего транспорта	Медицинское страхование	Страхование грузов	Прочее	Итого
Выручка по договорам страхования	8	2,042,715	2,058,930	1,253,589	569,445	4,075,455	1,026,303	2,044,372	300,100	13,370,909
Итого		2,042,715	2,058,930	1,253,589	569,445	4,075,455	1,026,303	2,044,372	300,100	13,370,909

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «АМАНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

13. РАСХОДЫ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ

Расходы по договорам страхования за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	Страхование ГПО	Обязательное страхование ГПО владельцев авто- транспорта	Страхование имущества	Страхование финансовых убытков	Страхование воздушного, водного, железно- дорожного и прочего транспорта	Медицинское страхование	Страхование грузов	Прочее	Итого
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям		(28,083)	(1,159,711)	(598,557)	(4,407)	(1,484,302)	(286,404)	(718,990)	(1,120)	(4,281,574)
Расходы от амортизации рисковой поправки на нефинансовый риск		(1,663)	2,654	26,092	5,573	8,659	184	(12,498)	1,380	30,381
Аквизиционные денежные потоки, признанные единовременно		(1,377,086)	(3,215)	(648,543)	(16,459)	(869,392)	(131,261)	(618,445)	(47,914)	(3,712,315)
Расходы за услуги компаний- ассистентов (i)		—	—	—	—	—	(536,863)	—	—	(536,863)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам		(95,775)	53,074	719,786	55,833	170,931	3,683	(249,950)	34,638	692,220
Административные расходы по страхованию		(810,142)	—	(182,292)	(3,086)	(160,330)	(8,405)	(32,734)	(4,118)	(1,201,107)
Итого	8	(2,312,749)	(1,107,198)	(683,514)	37,454	(2,334,434)	(959,066)	(1,632,617)	(17,134)	(9,009,258)

(i) В 2025 и 2024 годах Компания привлекала организации за пределами Республики Казахстан для оказания медицинских услуг застрахованным туристам в рамках страхового обеспечения.

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «АМАНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

13. РАСХОДЫ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы по договорам страхования за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	Страхование ГПО	Обязательное страхование ГПО владельцев авто- транспорта	Страхование имуществ	Страхование финансовых убытков	Страхование воздушного, в одного, железно- дорожного и прочего транспорта	Медицинское страхование	Страхование грузов	Прочее	Итого
Изменение величины обязательств по возникшим требованиям		4,749	(1,322,382)	(104,253)	(88,954)	(1,351,839)	(55,602)	(207,484)	(211,684)	(3,337,449)
Расходы от амортизации рисков поправки на нефинансовый риск		(8,583)	17,507	(78,228)	(7,536)	(7,469)	(736)	(12,491)	1,481	(96,055)
Аквизиционные денежные потоки, признанные единовременно		(853,591)	(427,335)	(550,838)	(16,532)	(901,926)	(115,279)	(378,088)	(41,844)	(3,285,433)
Расходы за услуги компаний-ассистентов (i)		—	—	—	—	—	(450,212)	—	—	(450,212)
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам		(161,149)	350,143	(1,933,071)	(75,809)	(148,160)	(14,727)	(249,776)	29,639	(2,202,910)
Административные расходы по страхованию		(432,989)	(11)	(143,946)	(5,214)	(204,593)	(6,594)	(39,484)	(3,914)	(836,745)
Итого	8	(1,451,563)	(1,382,078)	(2,810,336)	(194,045)	(2,613,987)	(643,150)	(887,323)	(226,322)	(10,208,804)

(i) В 2025 и 2024 годах Компания привлекала организации за пределами Республики Казахстан для оказания медицинских услуг застрахованным туристам в рамках страхового обеспечения.

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «АМАНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

14. (РАСХОДЫ) / ДОХОДЫ, ВОЗНИКАЮЩИЕ В СВЯЗИ С ДОГОВОРАМИ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

Суммы, возмещаемые перестраховщиками по возникшим убыткам по группам договоров перестрахования за 2025 год представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Страхование ГПО	Обязательное страхование ГПО владельцев авто- транспорта	Страхование имущества	Страхование финансовых убытков	Страхование воздушного, водного, железно- дорожного и прочего транспорта	Медицинское страхование	Страхование грузов	Прочее	Итого
Распределение перестраховочных премий	(59,470)	—	(262,119)	(320,122)	(34,274)	—	(911,855)	(24,381)	(1,612,221)
Ожидаемая сумма возмещения / (оплаты), связанная с перестраховщиками	(105)	—	(179,065)	(49,986)	154	—	789,508	(76)	560,430
Амортизация рисковой поправки	(2)	—	(61,681)	—	25	—	7,175	(83)	(54,566)
Прочие расходы по перестрахованию	3,102	—	1,781	35,688	—	—	37,015	—	77,586
Итого	(56,475)	—	(501,084)	(334,420)	(34,095)	—	(78,157)	(24,540)	(1,028,771)

Суммы, возмещаемые перестраховщиками по возникшим убыткам по группам договоров перестрахования за 2024 год представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Страхование ГПО	Обязательное страхование ГПО владельцев авто- транспорта	Страхование имущества	Страхование финансовых убытков	Страхование воздушного, водного, железно- дорожного и прочего транспорта	Медицинское страхование	Страхование грузов	Прочее	Итого
Распределение перестраховочных премий	(66,803)	—	(237,861)	(529,713)	(34,358)	—	(552,238)	(35,763)	(1,456,736)
Ожидаемая сумма возмещения / (оплаты), связанная с перестраховщиками	(188)	—	1,081,150	161,278	113	—	154,776	720	1,397,849
Амортизация рисковой поправки	5	—	61,681	—	—	—	582	19	62,287
Прочие расходы по перестрахованию	2,763	—	2,174	34,633	—	—	30,436	128	70,134
Итого	(64,223)	—	907,144	(333,802)	(34,245)	—	(366,444)	(34,896)	73,534

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «АМАНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОХОД

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Процентные доходы	1,598,326	1,017,355
Дивиденды полученные	27,139	72,447
Реализованный убыток от финансовых активов, отражаемых по ССПУ	(30,525)	(3,531)
Комиссии по инвестиционной деятельности	(34,261)	(15,552)
Нереализованный (расход)/ доход от переоценки финансовых активов, отражаемых по ССПУ	(707,020)	1,488,201
Итого инвестиционный доход	853,659	2,558,920

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Процентные доходы включают:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по ССПУ	1,120,936	566,468
Процентные доходы по соглашениям обратного репо	418,113	399,826
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по ССПСД	36,454	38,949
Процентный доход по текущим счетам	22,823	12,112
Итого процентные доходы	1,598,326	1,017,355

16. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Курсовые разницы, нетто	(514,444)	978,788
Обменные операции, нетто	(10,066)	(4,881)
Итого чистый (убыток)/ прибыль по операциям с иностранной валютой	(524,510)	973,907

17. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Заработная плата и прочие выплаты	(2,774,930)	(2,259,227)
Износ и амортизация	(213,500)	(177,545)
Расходы по аренде	(104,145)	(77,744)
Профессиональные услуги	(98,603)	(90,983)
Транспортные расходы	(51,266)	(53,313)
Расходы на рекламу	(49,188)	(44,484)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	(47,615)	(43,308)
Расходы на связь	(41,618)	(44,871)
Канцелярские товары	(34,905)	(29,214)
Расходы на охрану	(30,933)	(47,636)
Расходы на страхование	(30,824)	(56,592)
Членские взносы	(30,155)	(23,378)
Коммунальные расходы	(26,040)	(20,282)
Представительские расходы	(15,128)	(12,084)
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(10,292)	(13,813)
Расходы на банковские услуги и комиссии	(9,700)	(9,158)
Почтовые услуги	(9,670)	(9,412)
Выплаты в АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	(8,743)	(7,841)
Обучение персонала	(8,355)	(6,123)
Командировочные расходы	(7,717)	(7,945)
Прочее	(25,020)	(26,154)
Итого административные и операционные расходы	(3,628,347)	(3,061,107)

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «АМАНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Компания составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого дохода, у Компании возникают постоянные налоговые разницы. Инвестиционный доход, возникший по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, котирующимся на бирже, освобождается от налогообложения.

Отложенный корпоративный подоходный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения. Временные разницы, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Вычитаемые временные разницы:		
Резерв под ОКУ	271,885	144,479
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	138,681	191,771
Начисленные расходы по бонусам	34,869	129,375
Страховые активы и обязательства	55,951	—
Прочие обязательства	59,124	22,791
Итого вычитаемые временные разницы	560,510	488,416
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	(739)	2,346
Итого налогооблагаемые разницы	(739)	2,346
Итого вычитаемые временные разницы	559,771	490,762

Движение активов по отложенному корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На начало года	98,153	99,293
Отложенный корпоративный подоходный налог, признанный в:		
Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	13,801	(1,140)
На конец года	111,954	98,153

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Прибыль до расхода по корпоративному подоходному налогу	1,013,923	3,683,340
Налог по установленной ставке (20%)	202,785	736,668
Налоговый эффект (необлагаемых доходов)/ невычитаемых расходов:		
Эффект от прекращения действия статьи 223 НК РК	107,912	—
Убыток от реализации государственных и листинговых ценных бумаг	32,412	—
Необлагаемые доходы по государственным и листинговым ценным бумагам	—	(403,836)
Необлагаемый доход по дивидендам полученным	(5,428)	(14,489)
Налоговое удержание у источника выплаты	(5,933)	(3,968)
Прочие невычитаемые расходы	51,093	52,416
Расход по корпоративному подоходному налогу	382,841	366,791

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	396,642	365,651
(Экономия)/ расход по отложенному корпоративному подоходному налогу	(13,801)	1,140
Расход по корпоративному подоходному налогу	382,841	366,791

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
19. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей акций, на средневзвешенное количество участвующих акций, находящихся в обращении в течение года.

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Чистая прибыль	631,082	3,316,549
Средневзвешенное количество простых акций для целей расчета базовой и разводненной прибыли на одну акцию	2,030,000	2,030,000
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	310.88	1,633.77

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов балансовая стоимость одной простой акции составила 4,471 тенге и 4,498 тенге, соответственно.

20. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Судебные иски**

Время от времени в процессе деятельности Компании клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательств по ним Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

В налоговом законодательстве Республики Казахстан, где Компания ведет деятельность, существуют положения, которые могут допускать более одного толкования. Также распространена практика, когда налоговые органы выносят произвольное суждение по вопросам деятельности организации. В случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Руководство Компании считает, что Компания произвела все налоговые выплаты, поэтому в финансовой отчетности не создавались какие-либо резервы. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Компании получают пенсионное обеспечение от пенсионных фондов. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Компании не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

20. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вопросы, связанные с климатом

Руководство полагает, что влияние изменений в нормативно-правовых актах в области изменения климата и экологии не окажут существенного влияния на финансовую отчетность, и в настоящее время Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты, касающиеся окружающей среды, здоровья населения и безопасности. По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания не подвергалась экологическим искам и не выявила обременительных контрактов, связанных с климатическими вопросами.

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представлены ниже.

Прочие связанные стороны представлены организациями, в которых контролирующий акционер Компании имеет долю владения.

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Компания имеет следующие остатки задолженности по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<i>В тыс. тенге</i>				
Обязательства по договорам страхования	3,577	10,356,765	3,034	9,329,455
- акционер	4	—	20	—
- ключевой управленческий персонал Компании	2,041	—	1,586	—
- прочие связанные стороны	1,532	—	1,428	—
Прочие обязательства	22,299	1,191,051	172,973	878,336
- ключевой управленческий персонал Компании	19,539	—	172,235	—
- прочие связанные стороны	2,760	—	738	—

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, обесценения задолженностей по операциям со связанными сторонами не было выявлено.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

В тыс. тенге	2025 год		2024 год	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Страховая выручка	3,666	14,511,560	4,200	13,370,909
- акционер	28	—	252	—
- прочие связанные стороны	1,297	—	2,819	—
- ключевой управленческий персонал Компании	2,341	—	1,129	—
Расходы по страхованию, общая сумма	—	(9,009,258)	(24)	(10,208,804)
- ключевой управленческий персонал Компании	—	—	(24)	—
Административные и операционные расходы	(709,713)	(3,628,347)	(459,803)	(3,061,107)
- ключевой управленческий персонал Компании	(692,937)	—	(450,467)	—
- прочие связанные стороны	(16,776)	—	(9,336)	—
Инвестиционный доход - комиссии по инвестиционной деятельности	—	853,659	—	2,558,920

Заработная плата и прочие выплаты ключевому персоналу представляют собой краткосрочные компенсации. Ключевой персонал по состоянию на 31 декабря 2025 года состоит из 8 человек (на 31 декабря 2024 года из 8 человек).

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Справедливая стоимость активов и обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе

Некоторые активы и обязательства Компании учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных активов и обязательств, включая используемые методики оценки и исходные данные.

В тыс. тенге	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методики оценки и ключевые исходные данные
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года		
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по ССПУ (Примечание 6)	14,602,211	14,041,666	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке.
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД (Примечание 7)	533,103	582,551	Уровень 2	Котировочные цены покупателя на неактивном рынке.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов акции, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на общую сумму 17,666 тыс. тенге, были отражены по стоимости приобретения в связи с отсутствием по ним котировок на активном рынке, и чья стоимость не может быть надежно оценена.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По мнению руководства Компании, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости.

23. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Компания осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности Компании, максимизируя прибыль акционера, путем оптимизации соотношения обязательств и собственного капитала. Структура капитала рассматривается Правлением Компании раз в месяц. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Компания производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов или путем дополнительного выпуска акций.

Компания является объектом нормативных требований в отношении маржи платежеспособности со стороны НБРК. Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов норматив достаточности маржи платежеспособности составил 2.45 и 3.08, соответственно.

Географические сегменты

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, финансовые активы и обязательства по географическим сегментам представлены ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Прочие страны	На 31 декабря 2025 года
Денежные средства и счета в банках	1,012,595	299,416	—	1,312,011
Прочие финансовые активы	372,275	139,951	17,585	529,811
Прочие финансовые обязательства по страхованию и перестрахованию	640,925	4,374	871	646,170
Прочие финансовые обязательства	224,570	—	—	224,570
<i>тыс. тенге</i>	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Прочие страны	На 31 декабря 2024 года
Денежные средства и счета в банках	58,518	—	—	58,518
Прочие финансовые активы	503,527	21,656	104,019	629,202
Прочие финансовые обязательства по страхованию и перестрахованию	440,203	12,162	36,954	489,319
Прочие финансовые обязательства	48,733	—	—	48,733

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками имеет решающее значение в страховой деятельности и является одним из основных элементов деятельности Компании. Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются страховой риск, кредитный риск, рыночный риск, связанный с изменениями ставок вознаграждения и обменных курсов валют, и риск ликвидности. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Страховой риск

Компания заключает следующие виды договоров страхования: «Общее страхование» в добровольной и обязательной формах страхования.

По договорам страхования наиболее значительные риски связаны с изменениями климата, стихийными бедствиями и террористической деятельностью. Также существует риск инфляции в связи с урегулированием претензий в течение нескольких лет.

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Страховой риск (продолжение)

Целью Компании является обеспечение наличия достаточных резервов для покрытия обязательств, связанных с заключенными договорами страхования и перестрахования. Подверженность риску снижается за счет диверсификации портфелей договоров страхования, а также за счет тщательного выбора принципов и стратегии андеррайтинговой политики, недопущения кумуляции рисков и использования механизмов передачи рисков в перестрахование. Кроме того, для снижения подверженности риску Компанией установлена строгая политика рассмотрения и оценки вновь заявленных и неурегулированных убытков, а также проводятся регулярный контроль качества процедур рассмотрения убытков и пристальное расследование возможных мошеннических убытков. Компания также применяет политику активного управления и оперативного урегулирования убытка для снижения своей подверженности непредсказуемым будущим событиям, которые могут негативно повлиять на бизнес. Инфляционный риск снижается за счет учета ожидаемой инфляции при заключении договора страхования и при оценке страховых обязательств.

Компания заключает договоры удерживаемого перестрахования для снижения страхового риска. Удерживаемое перестрахование размещается на пропорциональной основе. Большая часть пропорционального перестрахования представляет собой квотное перестрахование, которое используется для снижения общей подверженности рискам по определенным видам бизнеса.

Суммы, возмещаемые перестраховщиками, оцениваются в соответствии с основными обязательствами по договорам страхования и согласно условиям удерживаемых договоров перестрахования. Несмотря на заключенные удерживаемые договоры перестрахования, Компания не освобождается от обязательств перед страхователями, и, таким образом, существует кредитный риск в отношении переданного перестрахования в той мере, в какой какой-либо перестраховщик не может выполнить свои обязательства, принятые по таким договорам перестрахования. Договоры удерживаемого перестрахования диверсифицированы таким образом, что Компания не зависит ни от одного перестраховщика и деятельность Компании не зависит ни от одного договора удерживаемого перестрахования.

На отчетную дату риск на одного контрагента не превышает 5% от общей суммы активов по портфелям удерживаемых (переданных) договоров перестрахования.

Политики по страхованию

Компания устанавливает руководство и лимиты по страхованию, которые обуславливают процесс принятия рисков и их лимитов. Мониторинг этих лимитов осуществляется на постоянной основе.

Деятельность Компании по страхованию охватывает всю территорию Республики Казахстан. Портфель Компании по перестрахованию в отношении географической концентрации и в отношении страховых продуктов является диверсифицированным.

Перестрахование

В ходе обычной деятельности Компания заключает договора перестрахования с казахстанскими и иностранными перестраховщиками. Контракты по перестрахованию не освобождают Компанию от ее обязательств перед страхователями. Компания оценивает финансовое положение своих перестраховщиков и отслеживает концентрацию кредитного риска с целью минимизации рисков существенных убытков вследствие неплатежеспособности перестраховщика.

Анализ чувствительности по портфелям договоров страхования

Обязательство по возникшим требованиям чувствительно к основным допущениям, указанным в таблице выше. Компания не проводила количественную оценку изменений чувствительности некоторых допущений, таких, как законодательные изменения или неопределенность в процессе оценки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ чувствительности по портфелям договоров страхования (продолжение)

Анализ чувствительности показывает влияние (брутто и нетто-перестрахование) на прибыль до налогообложения и капитал для обоснованно возможных изменений ключевых допущений при неизменности всех других допущений. Корреляция допущений окажет значительное влияние на определение окончательного влияния, но для раскрытия влияния, обусловленного изменениями в каждом допущении, допущения изменялись на индивидуальной основе. Следует отметить, что изменения этих допущениях нелинейны. Информация о чувствительности также будет варьироваться в зависимости от текущих экономических допущений. Метод, используемый для получения информации о чувствительности, и сделанные существенные допущения не изменились по сравнению с предыдущим периодом.

Анализ чувствительности обязательств и активов по портфелям договоров страхования к изменению ключевых предположений на 31 декабря 2025 года:

В тыс. тенге	Изменение %	Влияние на прибыль до налогообложения		Влияние на капитал	
		Обязательства по группам договоров страхования		Обязательства по группам договоров страхования	
			Нетто-перестрахование		Нетто-перестрахование
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	10%	63,143	63,143	63,143	63,143
	-10%	(63,143)	(63,143)	(63,143)	(63,143)
Изменение среднего периода урегулирования требования	10%	102,909	102,909	102,909	102,909
	-10%	(113,427)	(113,427)	(113,427)	(113,427)
Итого		(10,518)	(10,518)	(10,518)	(10,518)

Анализ чувствительности обязательств и активов по портфелям договоров страхования к изменению ключевых предположений на 31 декабря 2024 года:

В тыс. тенге	Изменение %	Влияние на прибыль до налогообложения		Влияние на капитал	
		Обязательства по группам договоров страхования		Обязательства по группам договоров страхования	
			Нетто-перестрахование		Нетто-перестрахование
Изменение средних затрат по выплате страховых возмещений	10%	29,376	29,376	29,376	29,376
	-10%	(26,923)	(26,923)	(26,923)	(26,923)
Изменение среднего периода урегулирования требования	10%	80,995	1,142,345	80,995	80,995
	-10%	(51,348)	(1,011,194)	(51,348)	(51,348)
Итого		32,100	133,604	32,100	32,100

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ динамики убытков

В следующей таблице приведены нарастающим итогом оценки резервов по убыткам, включая как заявленные, так и произошедшие, но не заявленные убытки на каждую отчетную дату по каждому последующему году убытка вместе с совокупными платежами по настоящее время. Треугольник развития убытков представлен за последние пять лет.

При установлении резервов по убыткам Компания рассматривает вероятность и более неблагоприятные параметры будущего опыта, чем предполагается, и применяет степень предосторожности при установлении резервов при наличии существенной неопределенности. В целом, неопределенность, связанная с практикой выплаты окончательных убытков в год происшествия, является наибольшей тогда, когда год происшествия находится на раннем этапе и маржа, необходимая для обеспечения нужной уверенности в достаточности резервов, находится в своей относительно наивысшей точке. По мере возникновения убытков и по мере того, как окончательная стоимость убытков становятся более определенной, относительный уровень поддерживаемой маржи должен снижаться. Однако благодаря неопределенности, накопленной в процессе оценки, фактический общий резерв по убыткам может не всегда иметь положительное сальдо.

Анализ развития требований по группам договоров страхования – брутто на 31 декабря 2025 года:

Наименование показателя	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год	Итого
Оценка недисконтированной суммы возникших требований на конец:						
2021 год	629,526	3,027,613	1,013,011	1,761,394	4,464,297	10,895,841
2022 год	726,472	1,296,433	1,574,725	2,239,664	4,464,297	–
2023 год	180,541	604,117	244,136	1,761,394	–	–
2024 год	166,771	2,333,868	1,013,011	–	–	–
2025 год	61,665	3,027,613	–	–	–	–
2025 год	629,526	–	–	–	–	–
Произведенные выплаты и оплаченные расходы на урегулирование убытков	628,482	1,645,055	792,606	1,358,322	2,613,318	7,037,783
Итого неурегулированные требования	1,044	1,382,558	220,405	403,072	1,850,979	3,858,058
Остаток неурегулированных требований по более ранним периодам	–	–	–	–	–	9,877
Эффект дисконтирования	–	–	–	–	–	–
Рисковая поправка на нефинансовый риск	–	–	–	–	–	207,820
Итого балансовая стоимость обязательств по возникшим требованиям	–	–	–	–	–	4,075,755

В таблице выше раскрывается информация о произведенных выплатах и расходах на урегулирование убытков нарастающим итогом, включая выплаты по реализовавшимся рискам, по сравнению с прежними расчетными оценками недисконтированной суммы требований, то есть о развитии требований.

При расчете резервов убытков Компания учитывает вероятность и оценку того, что будущие события окажутся менее благоприятными, чем предполагалось, признавая рисковую поправку на нефинансовый риск. В целом, неопределенность, связанная с итоговой величиной урегулированного убытка, является наибольшей, когда убыток находится на раннем этапе развития. По мере развития убытка окончательная величина убытка становится более определенной.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ динамики убытков (продолжение)

Анализ развития требований по группам договоров страхования – нетто на 31 декабря 2025 года:

Наименование показателя	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год	Итого
Оценка недисконтированной суммы возникших требований на конец:						
2021 год	599,967	1,964,366	975,003	1,237,252	4,114,201	8,890,789
2022 год	682,750	1,238,512	1,545,604	2,130,269	4,114,201	–
2023 год	180,457	452,998	242,108	1,237,252	–	–
2024 год	166,622	1,101,318	975,003	–	–	–
2025 год	61,665	1,964,366	–	–	–	–
2025 год	599,967	–	–	–	–	–
Произведенные выплаты и оплаченные расходы на урегулирование убытков	598,923	1,290,883	757,576	840,514	2,456,640	5,944,536
Итого неурегулированные требования	1,044	673,483	217,427	396,738	1,657,561	2,946,253
Остаток неурегулированных требований по более ранним периодам	–	–	–	–	–	9,982
Эффект дисконтирования	–	–	–	–	–	–
Рисковая поправка на нефинансовый риск	–	–	–	–	–	199,018
Итого балансовая стоимость обязательств по возникшим требованиям	–	–	–	–	–	3,155,253

В таблице выше раскрывается информация о произведенных выплатах и расходах на урегулирование убытков нарастающим итогом за вычетом выплат, произведенных по рискам, по сравнению с прежними расчетными оценками недисконтированной суммы требований, то есть о развитии требований.

Инвестиционные риски

Инвестиционная политика Компании следует нескольким принципам, основанным на уровне дохода и уровне допустимого риска в определенный момент времени. Деятельность казахстанских страховых компаний находится под строгим надзором Агентства, и Компании не разрешено работать профессиональным участником на рынке ценных бумаг, поэтому Компания нанимает брокерские компании для выполнения инвестиционных операций.

Инвестиционный портфель Компании состоит из финансовых инструментов, которые выбраны согласно нормам доходности, срокам погашения и уровню риска инвестиций. Сформированный таким образом инвестиционный портфель обеспечивает равномерный доход в течение периода инвестирования. Инвестиционный доход обычно реинвестируется для увеличения объема инвестиционного портфеля.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неуплаты контрагентом причитающихся сумм в полном объеме и в установленные сроки. Компания определяет уровень кредитного риска посредством ограничения сумм риска по одному клиенту или группам клиентов. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную, либо более частую оценку и анализ.

Компания регулярно отслеживает возвратность дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию. В финансовой отчетности Компания создала резервы по сомнительным суммам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов балансовая стоимость финансовых активов наилучшим образом отражает их максимальный размер кредитного риска.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBV. Финансовые активы с рейтингом ниже BBV относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам:

<i>В тыс. тенге</i>	<AAA	<BBV	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2025 года
Денежные средства и счета в банках*	–	1,303,978	–	1,303,978
Соглашения обратного репо	–	1,992,546	–	1,992,546
Финансовые активы, отражаемые по ССПУ	897,844	10,202,713	–	11,100,557
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	533,103	–	–	533,103
Прочие финансовые активы по страхованию и перестрахованию	93,688	19,499	416,624	529,811
	1,524,635	13,518,736	416,624	15,459,995

* за исключением денежных средств в кассе

<i>В тыс. тенге</i>	<AAA	<BBV	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2024 года
Денежные средства и счета в банках*	–	52,374	742	53,116
Соглашения обратного репо	–	2,601,647	–	2,601,647
Финансовые активы, отражаемые по ССПУ	1,570,923	5,884,883	–	7,455,806
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	71,817	510,734	–	582,551
Прочие финансовые активы по страхованию и перестрахованию	21,526	30,121	577,555	629,202
	1,664,266	9,079,759	578,297	11,322,322

* за исключением денежных средств в кассе

Организации страхового сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по финансовым инструментам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Максимальный размер кредитного риска (продолжение)

В следующей таблице представлена балансовая стоимость финансовых активов до их обесценения:

В тыс. тенге	Необесцененные и не просроченные финансовые активы	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы				Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2025 года
		0-3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев до 1 года	Более 1 года		
Денежные средства и счета в банках	1,317,944	—	—	—	—	—	1,317,944
Соглашения обратного репо	1,992,546	—	—	—	—	—	1,992,546
Финансовые активы, отражаемые по ССПУ	14,602,211	—	—	—	—	—	14,602,211
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	550,769	—	—	—	—	—	550,769
Прочие финансовые активы	90,587	199,101	45,293	22,869	171,961	260,179	789,990

В тыс. тенге	Необесцененные и не просроченные финансовые активы	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы				Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2024 года
		0-3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев до 1 года	Более 1 года		
Денежные средства и счета в банках	58,556	—	—	—	—	—	58,556
Соглашения обратного репо	2,601,647	—	—	—	—	—	2,601,647
Финансовые активы, отражаемые по ССПУ	14,041,666	—	—	—	—	—	14,041,666
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	600,217	—	—	—	—	—	600,217
Прочие финансовые активы	35,869	220,590	25,420	196,399	150,924	141,057	770,259

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании могут возникнуть трудности при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанным с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате неспособности быстро реализовать активы по их справедливой стоимости; или неспособности контрагента погашать свои договорные обязательства; или более раннего, чем ожидалось, наступления сроков выплат по страховым обязательствам; или неспособность генерировать денежные потоки как это ожидалось.

Основной риск ликвидности, стоящий перед Компанией, представляет собой ежедневные требования по ее доступным денежным ресурсам в отношении требований, возникающих по договорам страхования.

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

Компания управляет риском ликвидности посредством политики Компании по управлению риском ликвидности, которая определяет, что является риском ликвидности для Компании; устанавливает минимальный резерв средств для удовлетворения экстренных требований о выплате; устанавливает планы финансирования непредвиденных расходов; определяет источники финансирования и события, которые приведут план в действие; концентрацию источников финансирования; представление отчетности о подверженности риску ликвидности и нарушениях в надзорные органы; мониторинг соблюдения политики по риску ликвидности и обзор политики по управлению риском ликвидности на значимость и на соответствие изменениям в окружающих условиях.

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «АМАНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств, сгруппированных на основании оставшегося периода с отчетной даты до наиболее ранней даты выплаты по контракту или доступной даты погашения.

В тыс. тенге	Средневзвешенная ЭПС	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.– 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2025 года
Финансовые активы:								
Денежные средства и счета в банках		1,312,011	–	–	–	–	–	1,312,011
Соглашения обратного репо	16.94%	1,992,546	–	–	–	–	–	1,992,546
Финансовые активы, отражаемые по ССПУ	9.92%	–	–	5,341,333	3,917,830	1,841,394	3,501,654	14,602,211
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	4.78%	–	–	–	509,164	23,939	17,666	550,769
Прочие финансовые активы		19,042	203,902	91,458	18,245	22,463	174,701	529,811
Итого финансовые активы		3,323,599	203,902	5,432,791	4,445,239	1,887,796	3,694,021	18,987,348
Финансовые обязательства:								
Прочие финансовые обязательства		509,111	182,591	179,038	–	–	–	870,740
Итого финансовые обязательства		509,111	182,591	179,038	–	–	–	870,740
Разница между финансовыми активами и обязательствами		2,814,488	21,311	5,253,753	4,445,239	1,887,796	3,694,021	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим эффектом		2,814,488	2,835,799	8,089,552	12,534,791	14,422,587	18,116,608	

АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «АМАНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

В тыс. тенге	Средневзвешенная ЭПС	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2024 года
Финансовые активы:								
Денежные средства и счета в банках		58,518	–	–	–	–	–	58,518
Соглашения обратного репо	14.98%	2,601,647	–	–	–	–	–	2,601,647
Финансовые активы, отражаемые по ССПУ	9.97%	6,883,042	1,046,772	2,276,455	1,261,525	2,573,872	–	14,041,666
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	6.22%	–	–	–	582,551	–	17,666	600,217
Прочие финансовые активы		199,811	19,609	216,407	6,259	–	187,116	629,202
Итого финансовые активы		9,743,018	1,066,381	2,492,862	1,850,335	2,573,872	204,782	17,931,250
Финансовые обязательства:								
Прочие финансовые обязательства		159,168	180,672	106,972	–	–	91,240	538,052
Итого финансовые обязательства		159,168	180,672	106,972	–	–	91,240	538,052
Разница между финансовыми активами и обязательствами		9,583,850	885,709	2,385,890	1,850,335	2,573,872	113,542	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим эффектом		9,583,850	10,469,559	12,855,449	14,705,784	17,279,656	17,393,198	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

Компания не включает в анализ ликвидности активы и обязательства по договорам, так как они не имеют определенного срока погашения. В дополнение, фактические обязательства и активы могут отличаться от резервных сумм, и не включаются в таблицу, приведенную выше.

Дисконтированные обязательства, представленные в предыдущих таблицах, совпадают с суммами не дисконтированных обязательств, в связи с тем, что все обязательства являются краткосрочными.

Рыночный риск

Компания также подвержена влиянию рыночных рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам и валютам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Компания осуществляет управление рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления и поддержания адекватных ограничений на величину допустимых убытков и требований в отношении нормы прибыли.

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания не имеет финансовых инструментов с плавающими процентными ставками.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Компания подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денег.

	Доллар США 1 доллар США =				Евро 1 евро =	Рубль 1 руб. =	31 декабря 2025 года
В тыс. тенге	Тенге	505.53 тенге	593.44 тенге	6.34 тенге			
Финансовые активы:							
Денежные средства и счета в банках	145,244	932,335	233,936	496			1,312,011
Соглашения обратного репо	1,992,546	—	—	—			1,992,546
Финансовые активы, отражаемые по ССПУ	7,387,875	7,214,336	—	—			14,602,211
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	41,606	509,163	—	—			550,769
Прочие финансовые активы	473,966	55,845	—	—			529,811
Итого финансовые активы	10,041,237	8,711,679	233,936	496			18,987,348
Финансовые обязательства:							
Прочие финансовые обязательства по страхованию и перестрахованию	646,170	—	—	—			646,170
Прочие финансовые обязательства	224,570	—	—	—			224,570
Итого финансовые обязательства	870,740	—	—	—			870,740
Открытая балансовая позиция	9,170,497	8,711,679	233,936	496			18,116,608

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

	Доллар США				
	1 Доллар	Евро	Руб.		
	США =	1 евро =	1 руб. =		
В тыс. тенге	Тенге	525.11 тенге	546.74 тенге	4.88 тенге	31 декабря 2024 года
Финансовые активы:					
Денежные средства и счета в банках	49,875	1,466	4,289	2,888	58,518
Соглашения обратного репо	2,601,647	—	—	—	2,601,647
Финансовые активы, отражаемые по ССПУ	6,333,936	7,707,730	—	—	14,041,666
Финансовые активы, отражаемые по ССПСД	89,483	510,734	—	—	600,217
Прочие финансовые активы	592,213	36,989	—	—	629,202
Итого финансовые активы	9,667,154	8,256,919	4,289	2,888	17,931,250
Финансовые обязательства:					
Прочие финансовые обязательства по страхованию и перестрахованию	488,042	1,277	—	—	489,319
Прочие финансовые обязательства	48,451	—	—	282	48,733
Итого финансовые обязательства	536,493	1,277	—	282	538,052
Открытая балансовая позиция	9,130,661	8,255,642	4,289	2,606	17,393,198

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению на 20% курсов доллара США, евро и российского рубля к тенге. 20% - уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов тенге по отношению к доллару США за год, закончившийся 31 декабря 2025 и 2024 годов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых используются курсы, измененные на 20%.

20% было использовано в связи с новой денежно-кредитной политикой, основанной на свободно плавающем курсе тенге НБРК.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и капитал на основе открытой балансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	тенге/ доллар США	тенге/ доллар США	тенге/ доллар США	тенге/ доллар США
	+20%	-20%	+20%	-20%
Влияние на чистую прибыль и капитал	1,742,336	(1,742,336)	1,651,384	(1,651,384)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ чувствительности к валютному риску (продолжение)

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	тенге/ евро +20%	тенге/ евро -20%	тенге/ евро +20%	тенге/ евро -20%
<i>В тыс. тенге</i>				
Влияние на чистую прибыль и капитал	46,787	(46,787)	858	(858)

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	тенге/ руб. +20%	тенге/ руб. -20%	тенге/ руб. +20%	тенге/ руб. -20%
<i>В тыс. тенге</i>				
Влияние на чистую прибыль и капитал	99	(99)	578	(578)

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке.

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	повышение цен на ценные бумаги на 1%	снижение цен на ценные бумаги на 1%	повышение цен на ценные бумаги на 1%	снижение цен на ценные бумаги на 1%
<i>В тыс. тенге</i>				
Влияние на прибыль до корпоративного подходного налога	35,017	(35,017)	65,859	(65,859)
Влияние на капитал	177	(177)	177	(177)

25. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 4 мая 2026 года.