

**АО «Компания по страхованию жизни
«BCC Life»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2025 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9-10
Примечания к финансовой отчетности	11-61



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектелген серіктестік
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,
Достық д-лы, 180,
+7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,
пр. Достык, 180

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Компания по страхованию жизни «BCC Life»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Компания по страхованию жизни «BCC Life» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах 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 финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета. 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 (Кодекс СМСЭБ), применительно к аудитам финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудитам финансовой отчетности в Республике Казахстан. Мы также выполнили 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 Компании и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

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 аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, 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.

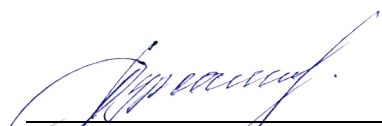
В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- 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 Компании;

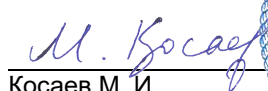
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете 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 отчета. 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.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:


Дурсынова З. Б.
Руководитель задания
Магомедова М. М.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000594 от 24 мая 2018 года**ТОО «КПМГ Аудит»**

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№00000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года


Косаев М. И.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

4 мая 2026 года

тыс. тенге	Примечание	2025 г.	2024 г.
Выручка по договорам страхования	5	4,873,914	4,580
Расходы по договорам страхования	6	(3,057,655)	(4,249)
Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования	15	(385,644)	-
Результат оказания страховых услуг		1,430,615	331
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	7	1,635,351	539,569
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки иностранной валюты		(134,988)	25,051
Чистый убыток от обесценения финансовых активов		(12,767)	(11,949)
Результат от инвестиционной деятельности		1,487,596	552,671
Чистые финансовые расходы по договорам страхования	8	(3,036)	-
Чистый финансовый результат		(3,036)	-
Прочие операционные расходы	6	(1,938,407)	(466,665)
Процентные расходы		(760)	-
Прочие расходы, нетто	9	(69,906)	-
Прибыль до налогообложения		906,102	86,337
Расход по подоходному налогу	10	(68,345)	(2,079)
Прибыль за период		837,757	84,258
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка, за вычетом подоходного налога</i>			
<i>Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости		(408,292)	148,271
Чистое изменение ожидаемых кредитных убытков		5,606	3,471
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом подоходного налога		(402,686)	151,742
Итого совокупный доход за период		435,071	236,000

Данная финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 61 была одобрена Правлением 4 мая 2026 года:



Джаксымбетова Г. К.
Председатель правления




Нуртажиева Г. С.
Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Компания по страхованию жизни «BCC Life»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	11	4,412,248	4,508,191
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	14,015,361	5,664,886
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	15	426,725	-
Основные средства и нематериальные активы	13	820,159	234,077
Отложенные налоговые активы	10	53,703	3,214
Прочие активы	14	90,474	10,735
Всего активов		19,818,670	10,421,103
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам страхования	15	8,581,224	73,567
Авансы по договорам страхования		-	500
Краткосрочная кредиторская задолженность	16	71,856	78,841
Текущие налоговые обязательства		114,226	5,293
Прочие обязательства	14	380,293	26,902
Всего обязательств		9,147,599	185,103
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17(а)	10,000,000	10,000,000
Резерв по переоценке		(250,944)	151,742
Нераспределенная прибыль		922,015	84,258
Всего собственного капитала		10,671,071	10,236,000
Всего обязательств и собственного капитала		19,818,670	10,421,103

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль за период	837,757	84,258
<i>Корректировка:</i>		
Износ и амортизация	32,136	981
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	12,767	11,949
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(1,635,351)	(539,569)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	134,988	(25,051)
Начисленный резерв по премиям и отпускам	54,285	-
Процентные расходы	760	-
Расход по подоходному налогу	68,345	2,079
Операционный убыток до изменений в оборотном капитале	(494,313)	(465,353)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Активы по договорам перестрахования	(426,725)	-
Прочие активы	(79,739)	(10,735)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Обязательства по договорам страхования	8,507,657	73,567
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(6,985)	78,841
Авансы по договорам страхования	(500)	500
Прочие обязательства	299,106	26,902
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности до процентного и прочего финансового дохода и уплаты подоходного налога	7,798,501	(296,278)
Процентные доходы полученные	1,235,154	446,209
Процентные расходы уплаченные	(760)	-
Налог на прибыль уплаченный	(9,901)	-
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	9,022,994	149,931
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(618,218)	(235,058)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(8,442,628)	(5,458,700)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(9,060,846)	(5,693,758)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акционерного капитала (Примечание 17)	-	10,000,000
Поступление денежных средств по сделкам «РЕПО»	850,772	-
Выбытие денежных средств по сделкам «РЕПО»	(850,772)	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	-	10,000,000
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(37,852)	4,456,173
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(58,091)	52,018
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало периода	4,508,191	-
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец периода (Примечание 11)	4,412,248	4,508,191

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Компания по страхованию жизни «BCC Life»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 26 июля 2024 года	-	-	-	-
Всего совокупного дохода				
Прибыль за период	-	-	84,258	84,258
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	148,271	-	148,271
Чистое изменение ожидаемых кредитных убытков	-	3,471	-	3,471
Итого прочего совокупного дохода	-	151,742	-	151,742
Общий совокупный доход за период	-	151,742	84,258	236,000
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала				
Акции выпущенные (Примечание 17 (а))	10,000,000	-	-	10,000,000
Всего операций с собственниками	10,000,000	-	-	10,000,000
Остаток на 31 декабря 2024 года	10,000,000	151,742	84,258	10,236,000

Показатели отчет об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Компания по страхованию жизни «BCC Life»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2025 года	10,000,000	151,742	84,258	10,236,000
Всего совокупного дохода				
Прибыль за период	-	-	837,757	837,757
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(408,292)	-	(408,292)
Чистое изменение ожидаемых кредитных убытков	-	5,606	-	5,606
Итого прочего совокупного дохода	-	(402,686)	-	(402,686)
Общий совокупный доход за период	-	(402,686)	837,757	435,071
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала				
Акции выпущенные (Примечание 17 (а))	-	-	-	-
Всего операций с собственниками	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2025 года	10,000,000	(250,944)	922,015	10,671,071

Показатели отчет об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Компания по страхованию жизни «BCC Life» было создано в Республике Казахстан как акционерное общество 26 июля 2024 года согласно решению единственного учредителя АО «Банк ЦентрКредит».

Компания имеет лицензию № 2.2.19 от 8.11.2024 на осуществление деятельности по страхованию жизни и перестрахованию, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. Основной деятельностью Компании является страхование жизни, накопительное страхование жизни, аннуитетное страхование, обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей.

По состоянию 31 декабря 2025 г. единственным акционером Компании является АО «Банк ЦентрКредит» (далее – «Материнский банк»).

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Достык 188.

Информация об акционере и конечной контролирующей стороне, а также информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 21 (а).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге и волатильность цены нефти на мировых рынках также увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Обесценение казахстанского тенге, неустойчивость мировых цен на нефть, продолжающийся военный конфликт между Российской Федерацией и Украиной, а также геополитическая напряженность на Ближнем Востоке по-прежнему увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии о МСФО

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, и договоров страхования и перестрахования, учитываемых на основании денежных потоков по исполнению обязательств и маржи за предусмотренные договором услуги (далее - «МПДУ»), в случае наличия.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является Казахстанский тенге (далее - «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Суждения

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечания 15 и 3(б)(i) – классификация договоров страхования: оценка того, передает ли договор значительный страховой риск;
- Примечания 15 и 3(б)(iii) – уровень агрегирования договоров страхования: идентификация портфелей договоров и определение групп договоров, которые являются обременительными на момент первоначального признания, и договоров, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными;
- Примечания 15 (д) – оценка договоров страхования: определение методов для оценки рисков поправок на нефинансовый риск.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и неопределенностях оценок по состоянию на 31 декабря 2025 года, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, представлена в Примечании 20 — «Справедливая стоимость финансовых инструментов».

Информация о допущениях, сделанных при оценке договоров страхования, содержится в Примечании 15 (д). Изменения в следующих ключевых допущениях могут изменить уровень существенности денежных потоков по исполнению обязательств в течение 2026 года. Однако, эти изменения скорректировали бы МПДУ и не повлияли бы на балансовую стоимость договоров, если бы они не возникли из обременительных договоров или не относились бы к будущим услугам:

- договоры по страхованию жизни: допущения в отношении единиц страхового покрытия, будущих денежных потоков, связанных с коэффициентами смертности и поведением страхователей;
- договоры по видам страхования, отличным от страхования жизни: допущения о развитии страховых убытков; и
- все договоры: допущения о ставках дисконтирования, включая любые премии за неликвидность.

3 Существенные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте пересчитаны в функциональную валюту по курсам, действовавшим на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

Следующие курсы обмена валют были использованы Компанией при подготовке финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря:

<i>Валюта</i>	2025 г.	2024 г.
1 доллар США	505.53	525.11
1 евро	593.44	546.47

(б) Договоры страхования и перестрахования

(i) Классификация договоров

Договоры, по которым Компания принимает существенный страховой риск, классифицируются как договоры страхования. Договоры, удерживаемые Компанией, по которым она передает существенный страховой риск, связанный с базовыми договорами страхования, классифицируются как договоры перестрахования.

Компания классифицирует договоры страхования в одну из следующих категорий:

- выпущенные договоры страхования, классифицированные как договоры страхования;
- выпущенные договоры перестрахования, классифицированные как договоры страхования;
- удерживаемые договоры перестрахования.

Критерии идентификации договоров страхования

Для классификации выпущенного договора в качестве «договора страхования» Компания проверяет одновременное выполнение следующих условий:

- значительный страховой риск передается по договору; и
- указанный в договоре страховой случай имеет неблагоприятные последствия для страхователя.

Критерии идентификации удерживаемых договоров перестрахования

Для удерживаемых договоров перестрахования Компания применяет те же критерии, что и для выпущенных договоров страхования.

(ii) Выделение составляющих из договоров страхования

На дату начала действия договора Компания выделяет следующие составляющие из договоров страхования и учитывает их как отдельные финансовые инструменты:

- встроенные в договор производные инструменты, экономические характеристики и риски которых не находятся в тесной взаимосвязи с характеристиками и рисками основного договора, и условия которых не подпадают под определение договора страхования или перестрахования в качестве отдельного инструмента; и
- отличимые инвестиционные составляющие: т.е. инвестиционные составляющие, которые не находятся в тесной взаимосвязи со страховыми составляющими и по которым договоры с аналогичными условиями продаются или могут быть проданы отдельно на том же рынке или в той же юрисдикции.

После выделения составляющих по каким-либо финансовым инструментам Компания выделяет любые обещания передать отличимые товары или услуги, не являющиеся услугами по договору страхования, и учитывает их как отдельные договоры с покупателями (т.е. не как договоры страхования). Товар или услуга являются отличимыми, если держатель полиса может получить выгоду от товара или услуги либо в отдельности, либо вместе с другими ресурсами, легкодоступными держателю полиса. Товар или услуга не являются отличимыми и не учитываются вместе со страховыми составляющими, если денежные потоки и риски, связанные с этим товаром или этой услугой, находятся в тесной взаимосвязи с денежными потоками и рисками, связанными со страховыми составляющими в договоре, и Компания оказывает значительную услугу по интеграции товара или услуги со страховыми составляющими.

Договоры страхования Компании не содержат отличимые инвестиционные составляющие, товары или услуги, которые должны быть выделены из договора. Положения политики в отношении неотличимых составляющих приводятся в Примечании 15.

(iii) Агрегирование и признание договоров страхования

Договоры страхования агрегируются в группы для целей оценки. Группы договоров страхования определяются путем выявления портфелей договоров страхования, каждый из которых содержит договоры страхования, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно, и разделения каждого портфеля на годовые когорты (т.е. по годам выпуска), а каждую годовую когорту на три группы в зависимости от прибыльности контрактов:

- договоры, которые являются обременительными на момент первоначального признания;
- договоры, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными; и
- оставшиеся в портфеле договоры, если таковые имеются.

Компания допускает, что договоры, оцениваемые с применением подхода на основе распределения премии (ПОРП) не являются обременительными на момент первоначального признания, за исключением случаев, когда факты и обстоятельства указывают на обратное.

Компания ежегодно формирует когорты по датам выпуска договоров. Компания считает датой выпуска договора дату его заключения.

Компания разделяет портфели удерживаемых договоров перестрахования на следующие группы на основе характеристик при первоначальном признании:

- удерживаемые договоры перестрахования, по которым имеется чистая прибыль при первоначальном признании;
- удерживаемые договоры перестрахования, по которым имеются чистые расходы и несущественная вероятность чистой прибыли;
- удерживаемые договоры перестрахования, по которым имеются чистые расходы и существенная вероятность чистой прибыли.

Применительно к выпущенным договорам страхования Компания признает группу выпущенных договоров на наиболее раннюю из следующих дат:

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

Если договором не предусмотрена определенная дата первого платежа, то такой датой считается дата первого фактического платежа от держателя полиса по данному договору.

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

При признании договора он включается в существующую группу договоров, или, если договор не соответствует критериям для включения в существующую группу, он формирует новую группу, в которую включаются последующие договоры. Группы договоров формируются при первоначальном признании и их состав не пересматривается после включения в группу всех договоров.

Применительно к удерживаемым договорам перестрахования Компания признает группу удерживаемых договоров перестрахования на наиболее раннюю из двух дат:

- начало периода страхового покрытия по группе договоров перестрахования; и
- дату, когда Компания признает группу обременительных базовых договоров страхования, если соответствующий договор перестрахования, включенный в группу договоров перестрахования, был заключен на эту дату или до нее.

Компания откладывает признание группы удерживаемых договоров перестрахования, обеспечивающих пропорциональное страховое покрытие, до даты первоначального признания базового договора страхования, если эта дата наступает позднее, чем дата периода покрытия для группы удерживаемых договоров перестрахования.

(iv) Аквизиционные денежные потоки

Аквизиционные денежные потоки распределяются по группам договоров страхования с использованием систематического и рационального метода и непредвзятого анализа всей обоснованной и подтверждаемой информации, доступной без чрезмерных затрат или усилий.

Если аквизиционные денежные потоки непосредственно связаны с группой договоров (например, невозмещаемая комиссия при выпуске договора), то они распределяются в эту группу.

Если аквизиционные денежные потоки непосредственно связаны с портфелем договоров страхования, а не с группой договоров, то они распределяются в группы в рамках портфеля с использованием систематического и рационального метода (Примечание 15(д)).

На каждую отчетную дату Компания пересматривает суммы, распределенные по группам, чтобы отразить любые изменения в допущениях, которые определяют исходные данные для используемого метода распределения. Суммы, распределяемые в группу, не пересматриваются после включения всех договоров в группу.

(v) Рамки договора

При оценке группы договоров учитываются все будущие денежные потоки, находящиеся в рамках каждого договора в данной группе, которые определяются следующим образом.

Договоры страхования	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 услуги. Действительная обязанность предоставить услуги заканчивается тогда, когда: - у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по определенному держателю полиса, и она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражают такие риски; или - у Компании имеется практическая возможность переоценить риски по портфелю договоров страхования, в который входит данный договор, и 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. При переоценке рисков учитываются только риски, переданные Компании от держателей полисов, которые могут включать как страховые, так и финансовые риски, но не включают риск сокращения срока действия договора и риск повышенных расходов.
Удерживаемые договоры перестрахования	Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого Компания обязана оплатить суммы перестраховщику или в течение которого у Компании имеется действительное право получить услуги от перестраховщика. Действительное право получить услуги от перестраховщика заканчивается тогда, когда перестраховщик: - имеет практическую возможность переоценить переданные ему риски, и он может установить тариф или уровень выгод, которые в полной мере отражают такие риски; или - имеет действительное право прекратить действие страховой защиты.

На каждую отчетную дату проводится переоценка рамок договора, чтобы учесть влияние изменений обстоятельств на действительные права и обязанности Компании, и поэтому рамки договора могут со временем меняться.

(vi) Оценка – Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП

Договоры страхования – Первоначальная оценка

При первоначальном признании Компания оценивает группу договоров страхования как сумму следующих величин (а) денежные потоки по выполнению договоров, которые включают расчетную оценку будущих денежных потоков, скорректированных для целей учета временной стоимости денег и финансовых рисков, связанных с будущими денежными потоками, а также рисковую поправку на нефинансовый риск; и (б) МПДУ. Денежные потоки по выполнению группы договоров страхования не учитывают риск невыполнения обязательств Компанией.

Рисковая поправка на нефинансовый риск в отношении группы договоров страхования, определенная отдельно от других оценок, представляет собой компенсацию, требуемую организацией за подверженность неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском (Примечание 15(д)).

МПДУ по группе договоров страхования представляет собой незаработанную прибыль, которую Компания будет признавать по мере оказания услуг по этим договорам. Если при первоначальном признании группы договоров страхования сумма следующих величин (а) денежных потоков по выполнению договоров (б) любых денежных потоков, возникающих на эту дату и (в) стоимости актива или обязательства, ранее признанного в отношении денежных потоков, связанных с группой договоров, признание которого было прекращено на указанную дату является чистым притоком денежных средств, то группа не является обременительной. В этом случае МПДУ оценивается как значение, равное по абсолютной величине, но противоположное по знаку чистого притока денежных средств, которая не приводит к возникновению доходов или расходов вследствие первоначального признания.

Если сумма этих величин представляет собой чистый отток денежных средств, то группа является группой обременительных договоров. В этом случае чистый отток средств признается как убыток в составе прибыли или убытка. Компонент убытка создается для отражения суммы чистого оттока денежных средств, который определяет суммы, представленные впоследствии в составе прибыли или убытка в качестве восстановления убытков по группам обременительных договоров и исключенные из расчета выручки по страхованию (см. подпункт (ix)).

Договоры страхования – Последующая оценка

Балансовая стоимость группы договоров страхования на дату окончания каждого отчетного периода должна рассчитываться как сумма обязательства по оставшейся части страхового покрытия и обязательства по возникшим страховым убыткам. Обязательство по оставшейся части покрытия включает (а) денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам по договорам, которые будут предоставлены в будущих периодах, и (б) любую оставшуюся МПДУ по данной группе договоров, оцененную на эту дату. Обязательство по возникшим страховым убыткам включает денежные потоки по выполнению договоров за возникшие страховые убытки и расходы, которые еще не были выплачены, включая страховые убытки в отношении событий, которые уже произошли, но страховые убытки, по которым еще не были заявлены.

Денежные потоки по выполнению договоров группы договоров страхования оцениваются на отчетную дату с использованием текущих расчетных оценок будущих денежных потоков, текущих ставок дисконтирования и текущих расчетных оценок рисков поправки на нефинансовый риск. Изменения в денежных потоках по выполнению договоров признаются следующим образом:

Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов	Скорректированные на МПДУ (или признанные в результатах страховых услуг в составе прибыли или убытка, если группа является группой обременительных договоров)
Изменения, которые относятся к услугам текущих или прошлых периодов	Признанные в результатах страховых услуг в составе прибыли или убытка
Влияние временной стоимости денег, финансового риска и изменений в них на расчетные будущие денежные потоки	Признанное в качестве финансового дохода или расхода по страхованию

МПДУ по каждой группе договоров рассчитывается на каждую отчетную дату следующим образом:

Балансовая стоимость МПДУ на каждую отчетную дату представляет собой балансовую стоимость на дату начала года, скорректированную с учетом:

- МПДУ любых новых договоров, добавленных в группу в течение года;
- процентов, начисленных на балансовую стоимость МПДУ в течение года, рассчитанных с применением ставок дисконтирования по номинальным денежным потокам, определенных при первоначальном признании;

- изменений в денежных потоках по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов, за исключением случаев, когда:
 - любое увеличение величины денежных потоков по выполнению договоров превышает балансовую стоимость МПДУ и в этом случае сумма превышения признается как убыток в составе прибыли или убытка и создает компонент убытка (см. подпункт (ix)); или
 - любое уменьшение величины денежных потоков по выполнению договоров относится на компонент убытка, восстанавливая убытки, ранее признанные в составе прибыли или убытка (см. подпункт (ix)).
- влияния любых курсовых разниц на МПДУ; и
- суммы, признанной в качестве выручки по страхованию вследствие оказания услуг по договору страхования в течение года (см. подпункт (ix)).

К изменениям в денежных потоках по выполнению договоров, которые относятся к услугам будущих периодов, относятся:

- корректировки на основе опыта, возникающие в связи с премиями, полученными в течение года, которые относятся к услугам будущих периодов, а также связанными с ними денежными потоками, которые рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, определяемых при первоначальном признании;
- изменения расчетных оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков по обязательству по оставшейся части покрытия, которые рассчитываются с использованием ставок дисконтирования, определенных на момент первоначального признания, за исключением возникающих в результате влияния временной стоимости денег, финансового риска и изменений в них;
- разницы между (а) инвестиционной составляющей, которая, как ожидается, будет подлежать выплате в течение года, определяемой как выплата, ожидаемая на начало года, плюс любой финансовый доход или расход по страхованию (см. подпункт (ix)), связанный с этой ожидаемой выплатой до того, как она становится подлежащей выплате; и (б) фактической инвестиционной составляющей, которая становится подлежащей выплате в течение года;
- изменения рисковой поправки на нефинансовый риск, которые относятся к услугам будущих периодов.

(vii) Оценка – Договоры, оцениваемые с применением ПОРП

Компания использует ПОРП, чтобы упростить оценку группы договоров страхования, когда удовлетворяются следующие критерии на дату начала действия договоров:

- период страхового покрытия по каждому договору в составе группы договоров страхования и перестрахования составляет один год или менее; или
- Компания обосновано ожидает, что оценка ООЧП группы договоров страхования и перестрахования с применением ПОРП не будет существенно отличаться от оценки с учетом требований общей модели оценки (далее – «ОМО»).

Договоры страхования

При первоначальном признании каждой группы договоров балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия оценивается как премии полученные при первоначальном признании минус аквизиционные денежные потоки, распределенные в группу на эту дату и скорректированные с учетом стоимости актива или обязательства, ранее признанного в отношении денежных потоков, связанных с этой группой, признание которого было прекращено на указанную дату (включая активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков в соответствии с подпунктом (iv)). Компания приняла решение не относить на расходы аквизиционные денежные потоки при их возникновении.

Следовательно, балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия увеличивается на величину полученных премий и амортизации аквизиционных денежных потоков, признанной в качестве расходов, и уменьшается на сумму, признанную в качестве выручки за предоставление страховых услуг (см. подпункт (iv)), и дополнительных аквизиционных денежных потоков, распределенных после первоначального признания. При первоначальном признании каждой группы договоров Компания ожидает, что время между оказанием каждой части услуг и датой оплаты соответствующей премии не превышает одного года. Соответственно, Компания решила не корректировать обязательства по оставшейся части покрытия на отражение временной стоимости денег и влияние финансового риска.

Если в любой момент времени в течение периода страхового покрытия факты и обстоятельства свидетельствуют о том, что группа договоров страхования является обременительной, Компания признает убыток в составе прибыли или убытка и увеличивает обязательство по оставшейся части покрытия в той мере, в которой текущая расчетная оценка денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к оставшейся части покрытия, превышает балансовую стоимость обязательства по оставшейся части покрытия. Денежные потоки по выполнению договоров дисконтируются (с использованием текущих ставок), если обязательство по возникшим страховым убыткам также дисконтируется (см. ниже).

Компания признает обязательство по возникшим страховым убыткам по группе договоров страхования в сумме денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к возникшим страховым убыткам. Будущие денежные потоки дисконтируются (с использованием текущих ставок), если только их выплата не ожидается в течение одного года или меньше с даты возникновения претензий.

Удерживаемые договоры перестрахования

Компания применяет те же положения учетной политики для оценки группы удерживаемых договоров перестрахования, которые при необходимости модифицируются с целью отражения характеристик, отличающихся от характеристик договоров страхования. Если для удерживаемых договоров перестрахования, оцениваемых с применением ПОРП, создается компонент возмещения убытка, то Компания проводит корректировку балансовой стоимости актива по оставшейся части покрытия.

(viii) Прекращение признания и модификация договора

Компания прекращает признание договора, когда он погашен, то есть, когда предусмотренная договором страхования обязанность прекращена по истечении срока, исполнена или аннулирована.

Компания прекращает признание договора, если его условия были модифицированы таким образом, что существенно изменился бы учет договора, если бы новые условия существовали всегда, и в этом случае признается новый договор с учетом модифицированных условий. Если модификация договора не приводит к прекращению признания, то Компания рассматривает изменения в денежных потоках в результате модификации как изменения в расчетных оценках денежных потоков по выполнению договора.

При прекращении признания договора страхования, входящего в группу договоров, не оцениваемых с применением ПОРП:

- денежные потоки по выполнению договоров, отнесенные на эту группу, корректируются, чтобы исключить денежные потоки, связанные с правами и обязанностями, признание которых в группе было прекращено;
- МПДУ по данной группе договоров корректируется с учетом изменений денежных потоков по выполнению договоров, за исключением случаев, когда такие изменения отнесены на компонент убытка; и
- количество единиц страхового покрытия по ожидаемым оставшимся услугам по договору страхования корректируется, чтобы отразить прекращение признания единиц страхового покрытия в группе (см. подпункт (ix)).

Если прекращение признания связано с модификацией условий, то МПДУ также корректируется с учетом премии, которая была бы начислена, если бы Компания заключила договор на новых условиях на дату модификации, за вычетом любой дополнительной премии, начисленной в связи с модификацией. Признанный новый договор оценивается, используя допущение, что на дату модификации Компания получила премию, которую она бы начислила, за вычетом дополнительной премии, начисленной в связи с модификацией.

(ix) Представление информации

Портфели выпущенных договоров страхования, представляющих собой активы, и выпущенных договоров страхования, представляющих собой обязательства, а также портфели удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой активы, и удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой обязательства, представляются отдельно в отчете о финансовом положении. Балансовая стоимость любых активов или обязательств, признанных в отношении денежных потоков, возникающих до признания соответствующей группы договоров (включая любые активы в отношении аквизиционных денежных потоков в соответствии с подпунктом (iv)), включается в балансовую стоимость соответствующих портфелей договоров.

Компания дезагрегирует суммы, признанные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на (а) результат оказания страховых услуг, включающий в себя выручку по страхованию и расходы по страховым услугам; и (б) финансовые доходы или расходы по страхованию.

Доходы или расходы по удерживаемым договорам перестрахования представляются отдельно от доходов или расходов по договорам страхования. Доходы и расходы по удерживаемым договорам перестрахования, за исключением финансовых доходов или расходов по страхованию, представляются на нетто-основе как «чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования» в составе результата оказания страховых услуг.

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

Выручка по договорам страхования и расходы по договорам страхования не должны включать инвестиционную составляющую и признаются следующим образом.

Выручка по договорам страхования – Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП

Компания признает выручку по договорам страхования по мере выполнения своих обязанностей к исполнению – т. е. по мере оказания услуг по группе договоров страхования. Применительно к договорам, не оцениваемым с применением ПОРП, выручка по страхованию, которая относится к услугам, предоставляемым в течение каждого года, представляет собой общую величину изменений обязательства по оставшейся части покрытия, которое относится к услугам, за которые Компания ожидает получить возмещение, и включает следующие статьи:

- Высвобождение МДПУ, оцениваемой с учетом предоставленных единиц страхового покрытия (см. «Высвобождение МДПУ» ниже).
- Изменения рисков поправки на нефинансовый риск, которые относятся к услугам, предоставляемым в текущем периоде.
- Страховые убытки и прочие расходы по услугам страхования, возникшие в течение года, как правило, оцениваемые как суммы, ожидаемые в начале года. К ним относятся суммы, возникшие в результате прекращения признания активов в отношении денежных потоков, отличных от аквизиционных денежных потоков на дату первоначального признания группы договоров (см. подпункт (vi)), которые признаются как выручка по договорам страхования и расходы по договорам страхования на эту дату.
- Прочие суммы.

Кроме того, Компания относит часть премий, которые предназначены для восстановления аквизиционных денежных потоков, к каждому отчетному периоду на систематической основе пропорционально течению времени. Компания признает отнесенную сумму, скорректированную с учетом начисленных процентов по ставке дисконтирования, определенной при первоначальном признании соответствующей группы договоров, как выручку по страхованию, и такую же сумму - как расходы по услугам страхования.

Высвобождение МПДУ

Сумма МПДУ по группе договоров страхования, признанная в составе выручки по договорам страхования в течение каждого года, определяется посредством идентификации единиц страхового покрытия в данной группе, распределения МПДУ, оставшейся на конец периода (до любого признания) в равных долях на каждую единицу страхового покрытия, предоставленного в текущем году и ожидаемого к предоставлению в будущем, и признания в составе прибыли или убытка величины МПДУ, распределенной на единицы страхового покрытия, предоставленные в течение года.

Количество единиц страхового покрытия представляет собой объем услуг по договору страхования, предоставленных по включенным в эту группу договорам, который определяется на основе анализа по каждому договору величины выгод, предоставляемых по договору, и ожидаемого периода страхового покрытия; Единицы страхового покрытия пересматриваются и обновляются на каждую отчетную дату.

Услуги, предоставляемые по договорам страхования, включают страховое покрытие. Кроме того, по договорам накопительного страхования жизни и договорам пенсионного аннуитета также могут предоставляться инвестиционные услуги для генерирования инвестиционного дохода для держателя полиса, но только при условии наличия инвестиционной составляющей и существовании у держателя полиса права на изъятие суммы (например, право держателя полиса на получение выкупной стоимости при расторжении договора).

Ожидаемый период страхового покрытия отражает ожидания сокращения срока действия и аннулирования договоров, а также вероятность наступления страховых случаев в той степени в которой они бы повлияли на ожидаемый период страхового покрытия.

Выручка по договорам страхования – Договоры, оцениваемые с применением ПОРП

Применительно к договорам, оцениваемым с применением ПОРП, выручка по договорам страхования за каждый период представляет собой сумму ожидаемых поступлений премий за предоставление услуг, отнесенных к данному периоду. Компания распределяет ожидаемые поступления премий на каждый период оказания услуг по договору страхования пропорционально течению времени. Однако, если ожидаемая схема высвобождения риска в течение периода покрытия существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, то на основе ожидаемых сроков признания понесенных расходов по страховым услугам.

Компоненты убытка

Применительно к договорам, не оцениваемым с применением ПОРП, Компания определяет компонент убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия в отношении группы обременительных договоров страхования. Компонент убытка определяет суммы денежных потоков по выполнению договоров, которые впоследствии представляются в составе прибыли или убытка в качестве восстановления убытков по обременительным договорам, и исключаются из состава выручки по страхованию при возникновении. При возникновении денежных потоков по выполнению договоров они распределяются между компонентом убытка и обязательством по оставшейся части покрытия, исключая компонент убытка на систематической основе.

Систематичность определяется как отношение компонента убытка к общей расчетной оценке приведенной стоимости будущего оттока денежных средств плюс рисковая поправка на нефинансовый риск на начало каждого года (или при первоначальном признании, если группа договоров первоначально признается в течение года).

Изменения в денежных потоках по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов относятся исключительно на компонент убытка. Если компонент убытка уменьшается до тех пор, пока данный компонент не станет равным нулю, любое превышение суммы, отнесенной на компонент убытка, создает новую МПДУ по группе договоров.

Расходы по договорам страхования

Расходы по договорам страхования признаются в составе прибыли или убытка главным образом по мере возникновения. Они исключают выплаты инвестиционных составляющих и включают следующие статьи.

- *Возникшие страховые убытки и прочие расходы по услугам страхования;*
- *Амортизация аквизиционных денежных потоков:* применительно к договорам, не оцениваемым с применением ПОРП сумма амортизации аквизиционных денежных потоков равна сумме выручки по страхованию, признанной в течение года, которая относится к восстановлению аквизиционных денежных потоков. Применительно к договорам, оцениваемым с применением ПОРП, Группа амортизирует аквизиционные денежные потоки на равномерной основе на протяжении периода страхового покрытия группы договоров.
- Убытки по обременительным договорам и восстановление таких убытков;
- Корректировки по обязательствам по возникшим страховым убыткам, которые не возникают вследствие влияния временной стоимости денег, финансового риска и изменений в них.

Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования

Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования представляют собой отнесение выплаченных премий по перестрахованию за вычетом сумм, полученных от перестраховщиков.

Компания признает суммы распределения уплаченных премий по перестрахованию в составе прибыли или убытка по мере получения услуг по группе удерживаемых договоров перестрахования. Применительно к договорам, оцениваемым с применением ПОРП, суммы распределения уплаченных премий по перестрахованию за каждый период представляет собой сумму ожидаемых выплат премий за полученные услуги, отнесенные к данному периоду.

Финансовые доходы и расходы по страхованию

Финансовые доходы и расходы по страхованию представляют собой величину изменений балансовой стоимости групп договоров страхования и перестрахования, возникших вследствие влияния временной стоимости денег, финансового риска и изменений в них.

Компания представляет финансовые доходы и расходы по страхованию по всем группам договоров страхования в составе прибыли или убытка.

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты в кассе, остатки в банках, банковские депозиты с высокой ликвидностью, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств.

(г) Финансовые активы

(i) Классификация финансовых инструментов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и

- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов;

- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании;
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса); и
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

(ii) Последующая оценка

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

Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный доход или дивиденды, признаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Прочая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочий чистый доход и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода. После прекращения признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, переводятся в состав прибыли или убытка за период путем реклассификации.

(д) Обесценение

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

По инвестициям в долевые инструменты и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, убыток от обесценения не признается.

Компания признает резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания.

Компания считает, что долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, для которых ОКУ признаются на 12-месячной основе, относятся к «Стадии 1» финансовых инструментов.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок определяются как ожидаемые кредитные убытки в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ожидаемые кредитные убытки за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков, скорее всего, будут являться временные структуры следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Оценка показателей PD, LGD и EAD

Из-за отсутствия достаточных исторических данных для определения показателей PD Компания использует данные из внешних источников - статистику дефолтов Standard&Poor's за достаточно продолжительный период (например, средние значения показателя PD за период между 1981 и 2023 годами). Показатели PD пересчитываются по мере опубликования результатов новых статистических исследований (как правило - ежегодно).

Если рейтинг кредитного качества контрагента или позиции, подверженной кредитному риску, меняется, то это приведет к изменению в оценке соответствующих показателей PD. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения.

Компания оценивает показатели LGD для долговых инвестиционных ценных бумаг на основании внешней информации, публикуемой агентством Moody's. Оценки основаны на о коэффициентах возврата денежных средств. Данные из внешних источников показывают уровень возврата по государственным облигациям, по которым допущен дефолт, а также по корпоративным облигациям.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Компанией исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию.

Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже:

	Позиция, подверженная кредитному риску		Сравнительная информация из внешних источников	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	Показатель PD	Показатель LGD
тыс. тенге				
Денежные средства и их эквиваленты	4,412,454	4,508,219		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13,644,728	5,634,886	Статистика дефолтов S&P	Статистика возмещения Moody's

Информация о кредитном качестве финансовых активов, представлена в соответствующих раскрытиях финансовой отчетности.

(е) Акционерный капитал

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

Дивиденды

Способность Компании объявлять и выплачивать дивиденды определяется в соответствии с действующими требованиями законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(ж) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы.

Налогооблагаемый доход рассчитывается на основе финансовых показателей, подготовленные в соответствии с МСФО (IFRS) 4.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к подоходным налогам, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В данной финансовой отчетности отложенные налоговые активы и обязательства возникают вследствие различий в методах бухгалтерского учета, используемых для целей налогообложения и бухгалтерского учета. Налоговый учет ведется на основе МСФО (IFRS) 4, тогда как как данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IFRS) 17.

(з) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Ожидаемые сроки полезного использования могут быть представлены следующим образом:

- Программное обеспечение и прочие нематериальные активы до 15 лет.

(и) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

(i) МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие основные новые требования:

- Организации должны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а именно: операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность, прекращенная деятельность и подоходный налог. Организации также должны представлять новый определяемый стандартом промежуточный итог «операционная прибыль». Чистая прибыль организации не изменится.
- Показатели эффективности, определяемые руководством (MPM), раскрываются в одном общем примечании в финансовой отчетности.
- Предоставлены расширенные рекомендации по группированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все организации должны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки в отчете о движении денежных средств при представлении денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом.

Компания все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, в частности в отношении структуры отчета о прибыли или убытке Компании, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых в отношении показателей эффективности, определяемых руководством. Компания также проводит оценку влияния на то, как информация группируется в финансовой отчетности, в том числе для статей, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

(ii) Прочие стандарты учета

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- *Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).*
- *Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников (поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).*

4 Управление страховыми рисками

В данном разделе представлена обобщающая информация о страховых рисках и способе управления рисками Компанией.

(а) Цели управления риском и политика по уменьшению страхового риска

Управление страховым риском Компании является критичным аспектом деятельности. Компания подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Компанией, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования.

Компания осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

(i) Стратегия по страховой деятельности

Стратегия Компании по страховой деятельности изложена в бизнес-плане, который определяет виды деятельности, подлежащие страхованию, территорию, на которой деятельность подлежит страхованию, и отрасли промышленности, в которых Компания готова страховать. Данная стратегия является основой для детальных правил страхования, которые определяют детальные страховые процедуры для каждого вида продуктов.

Расчет тарифов и цен страховых продуктов отражает текущую рыночную конъюнктуру и включает наиболее вероятные допущения, необходимые для корректировки будущих результатов, направленных на существенное снижение финансовых рисков.

Принятие решения по заключению каждого договора страхования осуществляется в рамках установленных лимитов для андеррайтера или Андеррайтингового совета, и других органов Компании, в зависимости от величины принимаемого риска, в соответствии с внутренней политикой Компании. Руководство контролирует соблюдение страховых правил на постоянной основе. Совет директоров Компании рассматривает и утверждает сделки, требующие разрешения.

(б) Условия и положения договоров страхования и характер покрываемых рисков

Ниже указаны условия договоров страхования, которые имеют существенное влияние на сумму, сроки и неопределенность будущих движений денежных средств, возникающие в связи с договорами страхования. Кроме того, далее представлена оценка основных продуктов Компании и способы, посредством которых Компания управляет рисками, связанными с этими продуктами.

(i) Договоры страхования – Обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей

Характеристики продукта

Целью обязательного страхования работника от несчастных случаев является обеспечение защиты имущественных интересов работников, жизни и здоровью которых причинен вред при исполнении ими трудовых (служебных) обязанностей, посредством осуществления страховых выплат.

Доход по данному продукту формируется за счет поступивших страховых премий по страхованию за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий и расходов, понесенных Компанией на урегулирование убытков. Сумма, подлежащая выплате работнику в случае смерти или причинения ущерба здоровью, регламентируется действующим законодательством Республики Казахстан. В целом, ответственность Страховщика по таким договорам рассматривается как ответственность с длительным периодом окончания так как охватывает относительно долгий период времени для завершения и урегулирования претензий.

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, такие как вероятностный характер потенциальных убытков, неопределенность суммы и времени страховых обязательств, изменение действующего законодательства и другие риски присущие страховой деятельности. Оценочный размер заявленных убытков рассчитывается на основании следующей информации:

- в случае стойкой утраты нетрудоспособности работника:
 - возраст, пол пострадавшего работника;
 - величина среднемесячной заработной платы (дохода) к возмещению;
 - период выплат – период физической нетрудоспособности, установленный медицинской экспертной комиссией (он может составлять несколько лет в случае пожизненного пособия по нетрудоспособности);
 - размер назначенной социальной выплаты на случай утраты трудоспособности;
 - степень утраты профессиональной трудоспособности потерпевшего работника.
- в случае смерти:
 - расходы на погребение;
 - число лиц, имеющих право на получение возмещения за ущерб, в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
 - возраст, пол лиц, обладающих правом получения компенсации за ущерб в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан;
 - величина среднемесячной заработной платы (дохода) к возмещению;
 - период страховых выплат.

При возникновении условий, предусмотренных пунктом 1 статьи 195-1 Социального кодекса Республики Казахстан:

- возраст, пол работника, занятым на работах с вредными условиями труда;
- размер прожиточного минимума;
- период страховых выплат.

Управление страховым риском осуществляется в основном посредством ценообразования, дизайна продуктов, андеррайтинга и управления выплатами. Таким образом, Компания ведет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

(ii) Договоры страхования – Страхование жизни

Характеристики продукта

Целью страхования жизни является обеспечение защиты имущественных интересов застрахованного лица, связанных со смертью. Доход по данному продукту поступает от премий по страхованию за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий и расходов, понесенных Компанией на урегулирование убытков, а также выплату агентского вознаграждения. Сумма, подлежащая выплате страхователю при наступлении страховых случаев, осуществляется в пределах страховой суммы.

Страховым случаем является смерть Застрахованного, установление Застрахованному инвалидности I или II группы наступившая в период действия страховой защиты и временная утрата трудоспособности Застрахованным в результате несчастного случая. Есть ряд исключений из страховых случаев, при которых страховщик не несет ответственности. Например, страховщик освобождается от осуществления страховой выплаты, если страховой случай наступил в период действия страховой защиты прямо или косвенно в результате воздействия ядерного взрыва, радиации или радиоактивного заражения, военных действий, преднамеренного (умышленного) причинения вреда застрахованным своему здоровью, заболевания, являющего причиной пандемии.

Управление рисками

Основными рисками, связанными с данным видом страхования, являются риск андеррайтинга и конкуренции. Риском андеррайтинга страховой деятельности является неверная оценка состояния здоровья и возможность антиселекции. Чтобы избежать этих рисков, Компания разбивает потенциальных клиентов на однородные в отношении смертности и принимает решения в соответствии с этим разбиением. Уровень смертности основан на статистических данных по стране и отрасли в соответствии с видом договора. При определении тарифов и принятии решения о принятии на страхование учитываются такие факторы как: вид деятельности Застрахованного, возраст, пол, опасные увлечения, наличие травм или заболеваний до заключения Договора и др. Анализ подобной информации позволяет отсеять лиц, подвергнутых высокому риску.

Компания осуществляет деятельность в условиях жесткой конкуренции, и, следовательно, подвержена риску того, что устанавливает премии по договорам страхования с учетом стратегии ценообразования конкурентов, а не на основе собственного опыта несения убытков.

(iii) Договоры страхования – Аннуитетное страхование

Особенности продукта

Договор аннуитетного страхования - договор страхования, согласно которому страховщик обязан осуществлять страховую выплату в виде периодических платежей в пользу выгодоприобретателя в течение установленного договором срока.

Застрахованным (аннуитентом) является физическое лицо, в отношении которого осуществляется страхование по договору аннуитета, который одновременно является и выгодоприобретателем. Целью страхования являются имущественные интересы, связанные с продолжительностью жизни аннуитента.

Аннуитетная выплата рассчитывается на основании степени утраты профессиональной трудоспособности, средней заработной платы пострадавшего лица и в случае смерти работника количества иждивенцев, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Дата начала аннуитетных выплат и размер аннуитетных выплат устанавливается в договоре аннуитета.

Аннуитетные выплаты осуществляются до окончания срока установления утраты трудоспособности, или до достижения пенсионного возраста работником, или смерти застрахованного лица (в случае смерти работника выплаты осуществляются до тех пор, пока получатели выплат по законодательству будут являться иждивенцами). Аннуитетные выплаты осуществляются ежемесячно, не позднее срока установленного договором аннуитета.

Расчет стоимости аннуитетных выплат производится на основе внешних данных о смертности населения, среднего значения прогнозируемого уровня инфляции и размера процентной ставки доходности с учетом условий договора аннуитета.

Управление рисками

Основные риски, связанные с данным продуктом, возникают в результате изменения таблиц смертности и изменения прогнозных ставок инфляции. Коэффициенты смертности основаны на таблицах смертности, утвержденных уполномоченным органом. Если вероятность смерти уменьшается/увеличивается, то это может привести к увеличению/уменьшению обязательств по договору аннуитетного страхования.

Оценка процентных ставок определяется на основе рыночных ставок и таким образом изменения в рыночных ставках воздействуют на размер резервов.

Компания управляет данным риском посредством размещения полученной премии по договорам аннуитета в государственные ценные бумаги, с процентными ставками выше ставок индексации аннуитетных выплат по договору.

Также Компания ведет постоянный мониторинг и реагирует на изменения в законодательстве Республики Казахстан, общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность, и в случае необходимости вносит корректировки в показатели, используемые для расчета страховой премии по договорам аннуитета.

(iv) Договоры страхования – Накопительное страхование жизни

Особенности продукта

Целью накопительного страхования жизни является обеспечение защиты имущественных интересов застрахованного в связи с его дожитием до определенного срока или возраста, а также в случае смерти. Доход по данному продукту поступает от премий по страхованию, оплачиваемых единовременно или периодическими взносами, за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий и расходов, понесенных Компанией на урегулирование убытков, а также выплату агентского вознаграждения.

Сумма, подлежащая выплате страхователю в случае дожития или смерти, определена договором страхования. Страховым случаем является дожитие до конца срока действия договора страхования, смерть, наступившая в период действия страховой защиты.

Есть ряд исключений из страховых случаев, при которых страховщик по риску смерть в период действия страховой защиты осуществляет выплату в размере выкупной суммы. Например, страховщик осуществляет выплату выкупной суммы, если смерть наступила в период действия страховой защиты прямо или косвенно в результате воздействия ядерного взрыва, радиации или радиоактивного заражения, военных действий, действий Страхователя, Застрахованного и/или Выгодоприобретателя, направленных на возникновение страхового случая либо способствующих его наступлению, за исключением действий, совершенных в состоянии необходимой обороны и крайней необходимости и прочие.

Договоры накопительного страхования жизни могут содержать дополнительные покрытия по выбору страхователя.

Управление рисками

Основными рисками, связанными с данным видом страхования, являются риск антиселекции и инвестиционный риск.

Риском андеррайтинга страховой деятельности является использование неверных тарифных ставок (заниженные тарифы могут привести к убыткам, завышенные – к потере бизнеса) и возможность антиселекции. Чтобы избежать этих рисков, Компания разбивает потенциальных клиентов на однородные в отношении смертности и принимает решения в соответствии с этим разбиением. Уровень смертности основан на статистических данных по стране и отрасли в соответствии с видом договора. При определении тарифов и принятии решения о принятии на страхование учитываются такие факторы как: вид деятельности Застрахованного, возраст, опасные увлечения, наличие травм до заключения Договора, наличие транспорта, количество нарушений ПДД и др. Анализ подобной информации позволяет отсеять лиц, подвергнутых высокому риску.

Инвестиционный риск является значительным для договоров накопительного страхования жизни, так как Компания гарантирует определенную норму доходности на весь срок действия договора. Снижение рыночных процентных ставок ниже гарантированного уровня доходности в тарифах создает риск дефицита инвестиционного дохода для покрытия обязательств перед страхователями. Компания проводит анализ дюрации активов и обязательств. Стратегия управления активами и обязательствами направлена на минимизацию чувствительности капитала к изменениям рыночных условий путем синхронизации потоков денежных средств от инвестиционной деятельности с ожидаемыми страховыми выплатами, резервами.

(в) Концентрация страховых рисков

Основной аспект страхового риска, с которым сталкивается Компания, это степень концентрации страхового риска, который может существовать в том случае, если определенное событие или ряд событий могут оказать существенное влияние на обязательства Компании. Такие концентрации могут возникнуть в связи с единственным договором страхования или небольшим количеством связанных договоров страхования и относятся к обстоятельствам, в которых могут возникнуть существенные обязательства. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что он может возникнуть в результате накопления рисков внутри ряда отдельных классов страхования или серии договоров.

Концентрация риска может возникнуть как в результате событий с высокой степенью тяжести ущерба, так и событий с низкой частотой возникновения, таких как стихийные бедствия и в ситуациях, когда андеррайтинг ограничивается определенной группой, такой как определенное географическое положение или демографическая тенденция.

Основные методы, которые Компания использует для управления данными рисками, имеют двойственный характер. Во-первых, управление рисками осуществляется посредством соответствующего андеррайтинга. Андеррайтерам не разрешается страховать риски, если ожидаемая прибыль не соизмерима принимаемым рискам. Во-вторых, управление риском осуществляется посредством использования перестрахования. Компания будет приобретать покрытие по перестрахованию для различных классов своих. Компания будет регулярно проводить оценку издержки и выгод, связанных с программой перестрахования.

(г) Общая подверженность риску

Компания определяет общую подверженность риску, которую она готова принять в отношении концентрации риска. Компания отслеживает эту подверженность, как во время оценки риска, так и ежемесячно, путем анализа отчетов, которые показывают основные совокупности рисков, которым подвержена Компания.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имела 93,157 (31 декабря 2024 года: 1,741) действующих договоров страхования.

(и) Подверженность риску различных направлений деятельности

Основная концентрация рисков, выявленная по состоянию на 31 декабря 2025 года, представлена следующим образом:

тыс. тенге	Общая сумма	Сумма	Чистое
Вид страхования	страхования	перестрахования	собственное
			удержание (после
			перестрахования)
Страхование жизни – добровольное	274,539,784	(507,271)	274,032,513
Страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей - обязательное	545,027,552	(83,017,141)	462,010,411
Итого	819,567,336	(83,524,412)	736,042,924

Основная концентрация рисков, выявленная по состоянию на 31 декабря 2024 года, представлена следующим образом:

тыс. тенге	Общая сумма	Сумма	Чистое
Вид страхования	страхования	перестрахования	собственное
			удержание (после
			перестрахования)
Страхование жизни – добровольное	5,886,558	-	5,886,558
Страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей - обязательное	199,540	-	199,540
Итого	6,086,098	-	6,086,098

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года, все страховые риски Компании сконцентрированы на территории Республики Казахстан.

(ii) Анализ чувствительности

В следующей таблице представлен анализ того, как увеличились/(уменьшились) бы прибыль или убыток и собственный капитал, если бы произошли изменения в переменных риска андеррайтинга, обоснованно возможные на отчетную дату. Анализ показывает чувствительность как до, так и после снижения риска в результате перестрахования и основан на допущении, что все прочие переменные остаются неизменными.

тыс. тенге	2025 г.		2024 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
<i>Накопительное страхование жизни и договоры аннуитета</i>				
Коэффициенты смертности (увеличение на 10%)	(9,372)	(9,372)	-	-
Коэффициенты смертности (уменьшение на 10%)	8,717	8,717	-	-
Расходы (увеличение на 5%)	(94)	(94)	-	-
Расходы (уменьшение на 5%)	928	928	-	-
<i>Страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни</i>				
Окончательные претензии (увеличение на 5%)	(51,207)	(51,207)	(45)	(45)
Окончательные претензии (уменьшение на 5%)	51,207	51,207	45	45

Изменения в переменных риска андеррайтинга в основном влияют на прибыль или убыток и собственный капитал следующим образом. Влияние на прибыль или убыток и собственный капитал представлено за вычетом соответствующего подоходного налога:

- а) Прибыль или убыток:
 - Изменения денежных потоков по исполнению обязательств, связанных с компонентами убытков;
 - Изменения денежных потоков по исполнению обязательств, которые признаются в качестве финансовых доходов или расходов по страхованию в составе прибыли или убытка.
- б) Собственный капитал:
 - Влияние на прибыль или убыток в соответствии с пунктом (а).

5 Выручка по договорам страхования

2025 г.
тыс. тенге

Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП

Суммы, относящиеся к изменениям обязательств по оставшейся части покрытия

– Высвобождение МПДУ вследствие предоставления услуг по договорам страхования в отчетном периоде

– Высвобождение рисковой поправки на нефинансовый риск

– Высвобождение обязательств на покрытие расходов по договорам страхования, понесенных в течение отчетного периода

Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам

Договоры, оцениваемые с применением ПОРП

Итого выручки по страхованию (см. Примечание 15(а))

Риск, связанный со страхованием жизни	Накопительное страхование жизни	Договоры аннуитета	Страхование, отличное от страхования жизни	Итого
133,265	10,388	2,904	-	146,557
12,259	2,214	105	-	14,578
61,421	3,977	12,914	-	78,312
62,997	5,973	-	-	68,970
269,942	22,552	15,923	-	308,417
2,759,050	-	-	1,806,447	4,565,497
3,028,992	22,552	15,923	1,806,447	4,873,914

2024 г.
тыс. тенге

Договоры, оцениваемые с применением ПОРП

Итого выручки по страхованию (см. Примечание 15(а))

Риск, связанный со страхованием жизни	Накопительное страхование жизни	Договоры аннуитета	Страхование, отличное от страхования жизни	Итого
4,535	-	-	45	4,580
4,535	-	-	45	4,580

6 Расходы по договорам страхования и прочие операционные расходы

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
Возникшие требования	1,401,885	990
Убытки по обременительным договорам страхования (Примечание 15(а))	20,339	-
Комиссионные расходы	2,545,839	79,445
Заработная плата и соответствующие налоги	1,390,939	234,882
Реклама	249,695	12,230
Информационные услуги	156,697	99,408
Консультационные и профессиональные услуги	121,818	14,746
Аренда	94,888	27,895
Ремонт и техническое обслуживание	53,347	21,509
Износ и амортизация	32,136	981
Прочие налоги и сборы	20,691	13,753
Прочие	110,325	42,161
	6,198,599	548,000
Суммы, отнесенные на аквизиционные денежные потоки, возникшие в течение года	(2,736,637)	(79,445)
Амортизация аквизиционных денежных потоков (Примечание 15(а))	1,534,100	2,359
	4,996,062	470,914
Представлено:		
Расходами по договорам страхования (Примечание 15(а))	3,057,655	4,249
Прочими операционными расходами	1,938,407	466,665

Стоимость аудиторских услуг Компании, предоставляемых одной компанией за 2025 год, составила 43,000 тыс. тенге (2024 год: 13,500 тыс. тенге).

7 Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,129,230	59,424
Сделки «обратное РЕПО»	467,784	47,996
Денежные средства на сберегательных счетах в банках	38,337	432,149
Итого процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки	1,635,351	539,569

8 Чистые финансовые расходы по договорам страхования

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
Чистые финансовые расходы по договорам страхования		
Процентные расходы, отражающие влияние и изменения временной стоимости денег	(121,922)	-
Влияние изменений ставок вознаграждения и прочих финансовых допущений	(7,676)	-
Нетто-величина прибыли от курсовой разницы	126,562	-
Итого чистых финансовых расходов по договорам страхования (Примечание 15(а))	(3,036)	-

9 Прочие расходы, нетто

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
Расходы по уплате обязательных взносов в АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	(71,480)	-
Прочие доходы	1,574	-
Итого прочие расходы, нетто	(69,906)	-

10 Расход по подоходному налогу

тыс. тенге	2025 год	2024 год
Расход по текущему подоходному налогу	(118,834)	(5,293)
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва под убытки	50,489	3,214
Итого расхода по подоходному налогу	(68,345)	(2,079)

В 2025 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (в 2024 году: 20%).

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря:

	2025 год		2024 год	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	906,102	100	86,337	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой подоходного налога	(181,220)	(20.00)	(17,267)	(20.00)
Расходы по налогу на сверхприбыль*	(94,591)	(10.44)	-	-
Необлагаемый налогом доход от инвестиционных ценных бумаг	211,019	23.29	15,401	17.84
Невычитаемые расходы	(3,553)	(0.39)	(213)	(0.25)
	(68,345)	(7.54)	(2,079)	(2.41)

*18 июля 2025 года Президент Республики Казахстан подписал закон о поправках в Налоговый кодекс Республики Казахстан, в соответствии с которыми, среди прочих изменений, был введен налог на сверхприбыль. В соответствии с указанными поправками Компания признала расход по налогу на сверхприбыль за 2025 год по ставке 10%, представленный в составе расхода по текущему подоходному налогу. Налогооблагаемая база в основном включает процентный доход от государственных ценных бумаг и сделок «обратного «РЕПО» за вычетом расходов по сделкам «РЕПО». Налог на сверхприбыль в размере 10% применяется только к отчетному периоду 2025 года.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

Изменение величины временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2025 года представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2025 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2025 года
Основные средства и нематериальные активы	(2,279)	(28,667)	(30,946)
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	-	(34,631)	(34,631)
Обязательства по договорам страхования	113	46,116	46,229
Резерв по отпускам работников	2,680	68,651	71,331
Прочие резервы	2,700	(980)	1,720
Чистый отложенный налоговый актив	3,214	50,489	53,703

Изменение величины временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2024 года представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2024 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2024 года
Основные средства и нематериальные активы	-	(2,279)	(2,279)
Обязательства по договорам страхования	-	113	113
Резерв по отпускам работников	-	2,680	2,680
Прочие резервы	-	2,700	2,700
Чистый отложенный налоговый актив	-	3,214	3,214

11 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства на брокерском счете	1,483	574
Остатки на текущих банковских счетах		
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом от «Baa3» до «Baa1»	11,060	-
С кредитным рейтингом от «Ba3» до «Ba1»	-	4,118
Всего остатков на текущих банковских счетах	11,060	4,118
Денежные средства на сберегательных счетах в банках		
С кредитным рейтингом от «Baa3» до «Baa1»	212,408	-
С кредитным рейтингом от «Ba3» до «Ba1»	-	22,824
Всего денежных средств на сберегательных счетах в банках	212,408	22,824
Оценочный резерв под убытки	(206)	(28)
Всего денежных средств на банковских счетах	223,262	26,914
Договоры покупки и обратной продажи (обратное «РЕПО») с первоначальным сроком менее трех месяцев – без присвоения кредитного рейтинга	4,187,503	4,480,703
Всего денежных средств и их эквивалентов	4,412,248	4,508,191

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Moody's» или аналогами подобного международного агентства.

По состоянию на 31 декабря 2025 года все денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2025 года годовая эффективная процентная ставка вознаграждения по сберегательным счетам в банках в тенге составляла 14.5% в год (31 декабря 2024 года: 13.5% в год).

В течение 2025 и 2024 годов Компания заключила договоры «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись облигации Министерства финансов Республики Казахстан с общей справедливой стоимостью в размере 3,927,774 тыс. тенге (2024 год: облигации Министерства финансов Республики Казахстан, облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» с общей справедливой стоимостью в размере 4,311,166 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания не имеет остатков в банках, на долю которых приходится более 10% от общего баланса денежных средств и их эквивалентов. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года балансовая стоимость по сделкам обратное «РЕПО» превышает 10% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

12 Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<i>Долговые инструменты</i>		
Государственные облигации Республики Казахстан		
С кредитным рейтингом «Baa3»	5,477,770	3,079,059
Итого государственных облигаций	5,477,770	3,079,059
Корпоративные облигации казахстанских компаний		
С кредитный рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	7,481,270	2,555,827
С кредитный рейтингом от «Ba1» до «Ba3»	685,688	-
Итого облигаций казахстанских компаний	8,166,958	2,555,827
Всего облигаций	13,644,728	5,634,886
<i>Долевые инструменты</i>		
Долевые финансовые инструменты		
Акции АО «Банк ЦентрКредит»	340,633	-
Акции АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	30,000	30,000
Всего долевого инструментов	370,633	30,000
Всего инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14,015,361	5,664,886

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Moody's» или аналогами подобных международных агентств.

По состоянию на 31 декабря 2025 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, балансовой стоимостью 13,644,728 тыс. тенге отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска. (31 декабря 2025 года: 5,634,886 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания владела финансовыми инструментами двух эмитентов, на долю каждого из которых приходится более 10% от общего баланса инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. (31 декабря 2024 года: два эмитента). Совокупный объем остатков по данным эмитентам по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 9,071,927 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 5,634,886 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 купонные процентные ставки, генерируемые долговыми инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составляют от 2.95% до 18.85% годовых.

13 Основные средства и нематериальные активы

тыс. тенге	Компьютерное оборудование	Мебель и прочие основные средства	Нематериаль- ные активы	Итого
По первоначальной стоимости				
На 26 июля 2024 года (дата начала деятельности)	-	-	-	-
Поступления	19,892	29,462	185,704	235,058
Выбытия	-	-	-	-
31 декабря 2024 года	19,892	29,462	185,704	235,058
Поступления	19,745	37,996	560,477	618,218
Выбытия	-	-	-	-
31 декабря 2025 года	39,637	67,458	746,181	853,276
Накопленная амортизация				
На 26 июля 2024 года (дата начала деятельности)	-	-	-	-
Начисления за год	(768)	(213)	-	(981)
Списано при выбытии	-	-	-	-
31 декабря 2024 года	(768)	(213)	-	(981)
Начисления за год	(5,005)	(2,665)	(24,466)	(32,136)
Списано при выбытии	-	-	-	-
31 декабря 2025 года	(5,773)	(2,878)	(24,466)	(33,117)
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2024 года	19,124	29,249	185,704	234,077
На 31 декабря 2025 года	33,864	64,580	721,715	820,159

В течение 2025 года Компания признала расходы по разработке программного обеспечения в размере 560,477 тыс. тенге в составе нематериальных активов. (31 декабря 2024 года: 185,704 тыс. тенге).

14 Прочие активы и обязательства

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
Прочие активы		
Авансы уплаченные	87,493	-
Сырье и материалы	2,970	953
Прочие активы	11	9,782
Всего прочих активов	90,474	10,735
Прочие обязательства		
Резерв по заработной плате работников и отпускам	356,655	13,402
Прочие налоги к уплате	23,638	-
Прочие оценочные обязательства	-	13,500
Всего прочих обязательств	380,293	26,902

15 Договоры страхования и перестрахования

2025 г. тыс. тенге	Общая модель оценки (ОМО)			Подход на основе распределения премии (ПОРП)		
	Страхование жизни долгосрочное	Накопи- тельное страхова- ние жизни	Договоры аннуитета	Обязательное страхование работника от несчастных случаев	Страхова- ние жизни кратко- срочное	Итого
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	-	-	-	426,725	-	426,725
Обязательства по договорам страхования	(1,901,913)	(3,510,200)	(225,976)	(1,663,060)	(1,280,075)	(8,581,224)

2024 г. тыс. тенге	Общая модель оценки (ОМО)			Подход на основе распределения премии (ПОРП)		
	Страхование жизни долгосрочное	Накопи- тельное страхова- ние жизни	Договоры аннуитета	Обязательное страхование работника от несчастных случаев	Страхова- ние жизни кратко- срочное	Итого
Обязательства по договорам страхования	-	-	-	(73,050)	(517)	(73,567)

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имела непогашенную дебиторской задолженность по премиям за услуги, которые уже были оказаны в размере 6,871 тыс. тенге. (31 декабря 2024 года: отсутствует).

(а) Движения по договорам страхования

Следующие сверки показывают, как изменилась чистая балансовая стоимость договоров страхования и перестрахования в каждом сегменте в течение года в результате движения денежных средств и сумм, признанных в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Компания представляет таблицу, в которой отдельно анализируется движение обязательств по оставшейся части покрытия, и движение обязательств по возникшим требованиям, и приводится сверка этих движений со статьями отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Вторая сверка представлена для договоров, не оцениваемых с применением ПОРП, в которой отдельно анализируются изменения в оценках приведенной стоимости будущих денежных потоков, с рисковой поправкой на нефинансовый риск и МПДУ.

(i) Договоры страхования

Анализ в разрезе обязательств по оставшейся части покрытия и возникших требований – Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП

2025 г.				
	Обязательства по оставшейся части страхового покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого
	Исключая компонент убытка	Компонент убытка		
тыс. тенге				
Обязательства на начало периода	-	-	-	-
<i>Изменения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</i>				
Выручка по договорам страхования (Примечание 5)				
Договоры страхования	308,417	-	-	308,417
	308,417	-	-	308,417
Расходы по договорам страхования (Примечание 6)				
Возникшие требования и прочие расходы по договорам страхования	-	(23,122)	(43,061)	(66,183)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(68,970)	-	-	(68,970)
Убытки и восстановление убытков по обременительным договорам	-	2,783	-	2,783
Корректировки обязательств по возникшим требованиям	-	-	-	-
	(68,970)	(20,339)	(43,061)	(132,370)
Инвестиционные составляющие и возврат страховой премии	-	-	-	-
Результат оказания страховых услуг	239,447	(20,339)	(43,061)	176,047
Чистые финансовые расходы по договорам страхования (Примечание 8)	(129,598)	-	-	(129,598)
Влияние изменений обменных курсов (Примечание 8)	126,562	-	-	126,562
Итого движений в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	236,411	(20,339)	(43,061)	173,011
Денежные потоки				
Премии полученные	(6,180,767)	-	-	(6,180,767)
Претензии и прочие расходы по договорам страхования оплаченные, включая инвестиционные составляющие	-	-	24,806	24,806
Аквизиционные денежные потоки	344,861	-	-	344,861
Итого денежных потоков	(5,835,906)	-	24,806	(5,811,100)
Обязательства на конец периода	(5,599,495)	(20,339)	(18,255)	(5,638,089)

Анализ по компоненту оценки – Договоры, не оцениваемые с применением ПОРП

	2025 г.			
тыс. тенге	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	МПДУ по договорам страхования (см. пункт (в))	Итого
Обязательства на начало периода	-	-	-	-
Изменения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
Изменения, относящиеся к текущим услугам				
МПДУ, признанная в отношении оказанных услуг (Примечание 5)	-	-	146,557	146,557
Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск в отношении истекших рисков	-	12,918	-	12,918
Корректировки на основе опыта	36,911	-	-	36,911
Изменения, связанные с будущими услугами				
Договоры, первоначально признанные в течение года (Примечание 15(б))	1,707,699	(155,976)	(1,574,845)	(23,122)
Изменение в оценках, которые корректируют МПДУ	(169,258)	44,153	125,105	-
Изменение в оценках, которые приводят к убыткам и восстановлению убытков по обременительным договорам	2,783	-	-	2,783
Изменения, связанные с услугами, предоставленными в прошлые периоды				
Корректировки обязательств по возникшим требованиям	-	-	-	-
Результат оказания страховых услуг	1,578,135	(98,905)	(1,303,183)	176,047
Чистые финансовые расходы по договорам страхования (Примечание 8)	(85,404)	(3,515)	(40,679)	(129,598)
Влияние изменений обменных курсов (Примечание 8)	120,424	2,409	3,729	126,562
Итого изменений в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1,613,155	(100,011)	(1,340,133)	173,011
Денежные потоки	(5,811,100)	-	-	(5,811,100)
Обязательства на конец периода	(4,197,945)	(100,011)	(1,340,133)	(5,638,089)

Анализ в разрезе обязательств по оставшейся части покрытия и возникших требований – Договоры, оцениваемые с применением ПОРП

	2025 г.				2024 г.			
	Обязательства по оставшейся части покрытия	Обязательства по возникшим требованиям			Обязательства по оставшейся части покрытия	Обязательства по возникшим требованиям		
		Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск			Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
тыс. тенге	Исключая компонент убытка			Итого	Исключая компонент убытка			Итого
Обязательства на начало периода	(72,577)	(900)	(90)	(73,567)	-	-	-	-
<i>Изменения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</i>								
Выручка по договорам страхования (Примечание 5)								
Договоры страхования	4,565,497	-	-	4,565,497	4,580	-	-	4,580
	4,565,497	-	-	4,565,497	4,580	-	-	4,580
Расходы по страховым услугам (Примечание 6)								
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	(1,312,565)	(102,324)	(1,414,889)	-	(1,800)	(90)	(1,890)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(1,465,130)	-	-	(1,465,130)	(2,359)	-	-	(2,359)
Корректировки обязательств по возникшим требованиям	-	(45,266)	-	(45,266)	-	-	-	-
	(1,465,130)	(1,357,831)	(102,324)	(2,925,285)	(2,359)	(1,800)	(90)	(4,249)
Результат оказания страховых услуг	3,100,367	(1,357,831)	(102,324)	1,640,212	2,221	(1,800)	(90)	331
Итого изменений в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3,100,367	(1,357,831)	(102,324)	1,640,212	2,221	(1,800)	(90)	331
<i>Денежные потоки</i>								
Премии полученные	(7,236,142)	-	-	(7,236,142)	(154,243)	-	-	(154,243)
Претензии и прочие расходы по страховым услугам оплаченные	-	334,586	-	334,586	-	900	-	900
Аквизиционные денежные потоки	2,391,776	-	-	2,391,776	-	-	-	-
Итого денежных потоков	(4,844,366)	334,586	-	(4,509,780)	(154,243)	900	-	(153,343)
<i>Перевод в другие статьи отчета о финансовом положении</i>								
Краткосрочная задолженность по агентскому вознаграждению	-	-	-	-	79,445	-	-	79,445
Обязательства на конец периода	(1,816,576)	(1,024,145)	(102,414)	(2,943,135)	(72,577)	(900)	(90)	(73,567)

(ii) Удерживаемые договоры перестрахования

Анализ в разрезе активов по оставшейся части покрытия и возникших требований – Договоры, оцениваемые с применением ПОРП

тыс. тенге	2025 г.			
	Активы по возникшим требованиям			Итого
	Активы по оставшейся части покрытия	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств	Рисковая поправка на нефинансовый риск	
Активы на начало периода	-	-	-	-
Изменения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
Распределение оплаченных премий по удерживаемым договорам перестрахования				
Удерживаемые договоры перестрахования	(812,369)	-	-	(812,369)
	(812,369)	-	-	(812,369)
Суммы, возмещаемые перестраховщиками				
Суммы возмещения по возникшим требованиям и прочим расходам по страховым услугам	-	406,184	20,541	426,725
Корректировки сумм активов по возникшим требованиям	-	-	-	-
	-	406,184	20,541	426,725
Итого изменений в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(812,369)	406,184	20,541	(385,644)
Денежные потоки				
Премии уплаченные	812,369	-	-	812,369
Суммы полученные	-	-	-	-
Итого денежных потоков	812,369	-	-	812,369
Активы на конец периода	-	406,184	20,541	426,725

(б) Влияние договоров, первоначально признанных в течение года

В таблице ниже представлено влияние на компоненты оценки, возникающие при первоначальном признании договоров страхования, не оцениваемых в соответствии с ПОРП в течение года.

Договоры страхования

тыс. тенге	2025 г.
Выпущенные договоры страхования	
Претензии и прочие расходы по договорам страхования к уплате	4,541,023
Аквизиционные денежные потоки	272,813
Расчетные оценки приведенной стоимости оттоков денежных средств	4,813,836
Расчетные оценки приведенной стоимости притоков денежных средств	(6,521,535)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	155,976
МПДУ	1,574,845
Убытки, признанные при первоначальном признании	23,122

(в) Маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ)

В следующей таблице представлена информация о том, когда Компания планирует признать оставшуюся часть МПДУ в прибыли или убытке после отчетной даты для договоров страхования, не оцениваемых с применением ПОРП.

2025 г. тыс. тенге	1 год или меньше	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	5-10 лет	Более 10 лет	Итого
Договоры страхования	528,749	461,243	281,066	17,120	17,185	34,438	332	1,340,133
	528,749	461,243	281,066	17,120	17,185	34,438	332	1,340,133

(г) Подверженность кредитному риску – удерживаемые договоры перестрахования

Ниже представлена подверженность кредитному риску по удерживаемым договорам перестрахования:

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	
С кредитным рейтингом от «Baa1» до «Baa3»	304,803
С кредитным рейтингом от «Ba1» до «Ba3»	60,961
Прочие	60,961
	426,725

(д) Существенные профессиональные суждения и оценки

(i) Денежные потоки по выполнению договоров

Денежные потоки по выполнению договоров включают:

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

Целью Компании при оценке денежных потоков является определение ожидаемой стоимости ряда сценариев, которые отражают весь диапазон возможных результатов. Чтобы рассчитать ожидаемую приведенную стоимость, денежные потоки каждого сценария дисконтируются и взвешиваются с учетом оценки вероятности наступления такого результата.

Расчетные оценки будущих денежных потоков

При оценке будущих денежных потоков Компания непредвзято использует всю обоснованную и подтверждаемую информацию о суммах, сроках и неопределенности таких будущих денежных потоков, доступную без чрезмерных затрат или усилий на отчетную дату. Эта информация включает данные прошлых периодов как внутренние, так и из внешних источников, о страховых убытках и ином опыте, и обновляется с учетом текущих ожиданий относительно будущих событий.

Расчетные оценки будущих денежных потоков отражают мнение Компании о текущих условиях на отчетную дату при условии, что оценки значимых рыночных переменных соответствуют наблюдаемым рыночным ценам для этих переменных.

При оценке будущих денежных потоков Компания принимает во внимание текущие ожидания относительно будущих событий, которые могут оказать влияние на эти денежные потоки. Однако Компания не принимает во внимание текущие ожидания изменений законодательства в будущем, которые изменят или приведут к прекращению существующих обязательств или создадут новые обязательства по существующим договорам страхования, до тех пор, пока такое изменение законодательства фактически не вступит в силу. Компания индексирует аннуитетные платежи, применяя коэффициенты индексации, установленные казахстанским законодательством.

Денежные потоки в рамках договора непосредственно связаны с выполнением договора, включая денежные потоки, сумму или сроки которых Компания определяет по своему усмотрению. Денежные потоки в рамках договора страхования включают выплаты в пользу (или от имени) держателя полиса, аквизиционные денежные потоки и прочие затраты, которые Компания понесет для выполнения договоров.

Аквизиционные денежные потоки по договорам страхования возникают в связи с деятельностью по продаже, андеррайтингу и заключению группы договоров страхования, которые непосредственно связаны с портфелем договоров страхования, к которому принадлежит данная группа. Прочие затраты, которые понесет Компания для выполнения договоров, включают:

- затраты на урегулирование страховых убытков, на ведение и обслуживание полисов;
- регулярные комиссии, которые подлежат выплате по выплачиваемым частями премиям, подлежащим получению в рамках договора страхования;
- подоходный налог и все прочие затраты, которые особым образом указаны как подлежащие уплате держателю полиса в соответствии с условиями договора.

Аквизиционные денежные потоки по договорам страхования и прочие затраты, которые понесет Компания для выполнения договоров, включают как прямые затраты, так и распределение фиксированных и переменных накладных расходов.

Денежные потоки могут быть непосредственно отнесены к деятельности, которую Компания осуществляет для заключения договоров страхования, к другой деятельности, связанной с выполнением договоров, и к прочей деятельности, осуществляемой на уровне местной организации, с использованием соответствующих методов расчета затрат. Денежные потоки, которые могут быть отнесены к деятельности по заключению договоров страхования и выполнению договоров, распределяются по группам договоров с использованием систематических и рациональных методов, которые применяются последовательно ко всем затратам с аналогичными характеристиками. Компания в общем случае распределяет аквизиционные денежные потоки на группы договоров страхования исходя из доли трудозатрат, затраченного подразделениями на заключение страховых полисов по типам продуктов, затрат на работу с требованиями в зависимости от количества претензий по каждой группе, а также затрат на техническое обслуживание и администрирование, исходя из количества действующих договоров внутри каждой группы. Прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Ключевые допущения по резервам

Договоры страхования жизни и договоры аннуитета

Компания использует ряд ключевых допущений при оценке будущих денежных потоков и обязательств по договорам страхования жизни и договорам аннуитета. Однако основные риски возникают из-за изменений в таблицах смертности/продолжительности жизни.

Допущения о смертности/продолжительности жизни, которые используются при оценке будущих денежных потоков, основаны на национальных данных о смертности. Смертность/продолжительность жизни являются ключевым допущением при оценке аннуитетов. Таблицы, используемые для отражения ожидаемых коэффициентов смертности, находятся в открытом доступе и составляются уполномоченным органом Республики Казахстан.

Договоры страхования, отличные от страхования жизни

Компания проводит оценку расходов по окончательному урегулированию всех претензий начисленных, но не оплаченных на отчетную дату, а также стоимости остаточных и прочих ожидаемых сумм возмещения убытков, с помощью анализа индивидуальных заявленных претензий и создания резервов для произошедших, но еще не заявленных претензий. Сумма расходов по окончательному урегулированию претензий рассчитывается с помощью упрощенного метода прогнозирования страховых резервов на основе коэффициентов ожидаемых убытков. Данный метод обусловлен тем, что собственный опыт Компании получения убытков еще не позволяет спрогнозировать модель развития убытков в будущем. Конечная сумма затрат по урегулированию страховых убытков рассчитывается отдельно для каждого вида страхования.

В связи с тем, что Компания не накопила исторические данные по урегулированию претензий, использованные допущения, в том числе в отношении коэффициентов ожидаемых убытков, основаны непосредственно на рыночной информации о развитии страховых убытков в прошлые периоды, на основании которой делались прогнозы, хотя для оценки того, в какой степени прошлые рыночные тенденции могут оказаться неприменимыми в будущем и появление каких новых тенденций в будущем стоит ожидать, применяется профессиональное суждение.

Ставки дисконтирования

Все денежные потоки дисконтируются с применением ликвидных безрисковых кривых доходности, скорректированных для отражения характеристик денежных потоков и характеристик ликвидности договоров страхования. Компания использует подход для определения ставок дисконтирования денежных потоков в зависимости от валюты:

- для определения ставок дисконтирования денежных потоков, номинированных в тенге, Компания использует подход «снизу-вверх»;
- для определения ставок дисконтирования денежных потоков, номинированных в долларах США, Компания использует подход «сверху вниз».

Для определения ставок дисконтирования в тенге с использованием подхода «снизу-вверх», Компания оценивает два компонента: безрисковую кривую доходности в тенге и величину корректировки на неликвидность. Ставки дисконтирования, которые впоследствии используются для дисконтирования денежных потоков, номинированных в тенге, рассчитываются как сумма этих двух компонентов. Компания, как правило, определяет безрисковые ставки по тенге с использованием наблюдаемых исторических данных для кривой бескупонной доходности по государственным ценным бумагам (ГЦБ) Республики Казахстан. Для расчета премии за неликвидность Компания использует подход, основанный на оценке премии за факторы риска, которая отражает подверженность риску неликвидности. Данная премия рассчитывается на основе разницы между доходностями корпоративных облигаций и ГЦБ, при этом предполагается, что указанный спреэд отражает как кредитный риск корпоративных бумаг, так и премию за неликвидность. Компания усредненным коэффициентом отделяет в данном спреде именно премию за неликвидность и считает, что данная премия за неликвидность является прокси для премии за неликвидность договоров страхования.

Для определения ставок дисконтирования в долларах США с использованием подхода «сверху вниз», Компания оценивает два компонента: условно заданный «справочный» портфель активов («референтный портфель») и (ожидаемый) уровень прибыльности этого портфеля, и компонент доходности базового портфеля, отражающий кредитный риск данного портфеля. Окончательная кривая дисконтирования рассчитывается как доходность референтного портфеля минус премия за кредитный риск. В качестве референтного портфеля Компания использует суверенные еврооблигации Казахстана и еврооблигации казахстанских компаний, с кредитным рейтингом не ниже инвестиционного уровня. Кредитный риск оценивается на основе средневзвешенного рейтинга соответствующих еврооблигаций (и соответствующего данному рейтингу PD).

В таблицах ниже представлены кривые доходности, используемые для дисконтирования денежных потоков по договорам страхования, в разрезе основных валют.

	2024 г.				
	1 год	5 лет	10 лет	15 лет	20 лет
Тенге	15.7%	14.6%	14.2%	14.0%	14.0%
Доллар США	5.39%	5.04%	4.94%	4.93%	5.29%

Рисковые поправки на нефинансовый риск

Рисковые поправки на нефинансовый риск определяются с целью отражения величины компенсации, которая потребуется организации-эмитенту за принятие на себя нефинансового риска, распределяются по группам договоров на основе анализа характеристик рисков этих групп.

Рисковые поправки на нефинансовый риск отражают выгоды от диверсификации по договорам, выданным организацией, таким способом, чтобы они соответствовали компенсации, необходимой за принятие на себя данного риска и отражали степень неприятия риска организацией; эффект от выгод от диверсификации определяется с использованием метода корреляционной матрицы.

Рисковые поправки на нефинансовый риск определяются с использованием следующих методов:

- Обязательства по оставшейся части страхового покрытия: Метод Монте-Карло.
- Обязательства по возникшим требованиям: определяются с использованием процента рисковой поправки, полученный основываясь на данных внешнего рынка.

Рассмотренные выше методы основаны на уровне доверительной вероятности с выбранным значением процентиля (значение процентиля определяется Компанией и обычно составляет 75%).

Метод Монте-Карло моделирует сценарии потенциального развития портфеля существующих контрактов (на отчетную дату) до их полного закрытия.

(ii) Маржа за предусмотренные договором услуги (МПДУ)

Определение единиц страхового покрытия

МПДУ группы договоров признается в составе прибыли или убытка для отражения услуг, оказанных в каждом году, на основании количества единиц страхового покрытия, предоставленных в данном году, которое определяется на основе анализа по каждому договору величины выгод, предоставляемых по договору, и ожидаемого периода страхового покрытия. Единицы страхового покрытия пересматриваются и обновляются на каждую отчетную дату.

Для договоров накопительного страхования и срочного жизни и аннуитетного страхования Компания учитывает страховое покрытие и инвестиционные услуги. Общий объем услуг (количество выплат) по договорам накопительного страхования жизни определяется общей страховой суммой.

Общий объем услуг по договору аннуитетного страхования определяется как приведенная стоимость будущих аннуитетных платежей. Ставки дисконтирования основаны на кривой доходности, определенной на дату первоначального признания.

Договоры в других портфелях не предоставляют никаких инвестиционных услуг. Таким образом, Компания определяет размер выгод по договору просто как максимальную сумму потенциального возмещения по договору, которая обычно также представляется как общая страховая сумма по всем высокорисковым продуктам.

При моделировании единиц страхового покрытия Компания учитывает:

- часть календарного года, в течение которой действовало соглашение;
- ожидаемое сокращение портфеля с течением времени (вследствие прекращения действия договоров (включая расторжение) или смерти).

Анализ ожидаемых сроков распределения МПДУ на прибыль или убыток представлен в пункте (в).

Инвестиционные составляющие

Компания идентифицирует инвестиционную составляющую договора, определяя сумму, которую она должна будет выплатить страхователю во всех сценариях, имеющих коммерческое содержание. К ним относятся обстоятельства, при которых наступает страховой случай или завершается срок действия договора или договор расторгается без наступления страхового случая.

Все договоры накопительного страхования жизни содержат инвестиционную составляющую. Компания рассматривает следующие денежные потоки по данным договорам как денежные потоки, относящиеся к инвестиционным составляющим:

- Ожидаемые и фактические выкупные суммы в случае прекращения действия страхового полиса страхователем;
- Часть ожидаемой выплаты в случае смерти, которая рассчитывается как выкупная стоимость на дату смерти, умноженная на вероятность смерти, а также часть фактической выплаты в случае смерти, которая соответствует выкупной стоимости на момент смерти по каждому контракту.

Правила страхования не предоставляют страхователю права прекратить действие страховой и инвестиционной составляющих отдельно друг от друга. Таким образом, инвестиционная составляющая не отделима от страховой составляющей.

Инвестиционные составляющие исключаются из выручки по страхованию и расходов на страховые услуги.

Прочие договоры Компании не содержат инвестиционной составляющей. Компания определяет, что эти договоры не включают в себя какой-либо инвестиционной составляющей, поскольку Компания не обязана выплачивать какую-либо сумму, если страхователь не отказывается от договора.

16 Кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиторская задолженность включает задолженность перед Материнским банком в сумме 61,605 тыс. тенге и прочую кредиторскую задолженность в сумме 10,251 тыс. тенге. (31 декабря 2024 года: 76,695 тыс. тенге и 2,146 тыс. тенге соответственно).

17 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обыкновенные акции		
Количество разрешенных к выпуску акций	5,000,000	5,000,000
Количество оплаченных акций	5,000,000	5,000,000
Номинальная стоимость акции, тенге	2,000	2,000
Выпущенные и полностью оплаченные акции	10,000,000	10,000,000

(б) Управление капиталом

Компания является объектом нормативных требований Республики Казахстан в отношении маржи платежеспособности, устанавливаемых нормативными актами НБРК.

Компания обязана поддерживать норматив достаточности маржи платежеспособности не менее 1. Норматив достаточности маржи платежеспособности определяется путем деления фактической маржи платежеспособности на минимально требуемую маржу платежеспособности. Минимально-необходимая маржа платежеспособности рассчитывается на основании нескольких факторов, включающих чистые заработанные премии, претензии оплаченные и премии, переданные зарубежным перестраховщикам.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания соблюдала коэффициенты маржи платежеспособности, которые были установлены на следующем уровне:

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
Фактическая маржа платежеспособности	7,425,084	9,874,214
Минимальный размер маржи платежеспособности	2,752,521	2,584,400
Маржа платежеспособности	2.70	3.82

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии со Стандартами МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, перенесенного на будущие периоды. Распределение не допускается, если размер собственного капитала станет отрицательным или распределение чистого дохода повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2025 года, общий объем средств, доступных к распределению, составил 922,015 тыс. тенге. (31 декабря 2024 года: 84,258 тыс. тенге).

18 Управление рисками финансовых инструментов

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых страховых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Действующие по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года внутренние документы Компании, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Компании рисками, осуществления стресс-тестирования по указанным рискам утверждены уполномоченными органами управления Компании в соответствии с требованиями и рекомендациями НБРК.

Совет директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление Компании несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

В обязанности Службы по управлению рискам входит общее управление рисками и осуществление контроля над соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Совету Директоров.

Кредитный, рыночный риск и риск ликвидности управляются и контролируются Советом по управлению активами и пассивами Компании (далее – СУАП), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Компания взаимодействует с Материнским банком в зависимости от типа и величины подверженности риску.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Служба по управлению рисками проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем свода информации от подразделений Компании в целях получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(а) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Служба по управлению рисками, контролируемый Советом директоров, несет ответственность за управление рыночным риском. Советом директоров утверждаются лимиты рыночного риска.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

(i) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Управление риском по операциям в иностранной валюте, возникающим по договорам страхования и перестрахования, осуществляется путем поддержания определенного объема денежных средств и инвестирования в активы, выраженные в валютах, которые соответствуют соответствующим обязательствам, в размере, в каком руководство считает это как практичным, так и достаточным.

СУАП осуществляет управление валютным риском через управление открытой валютной позицией, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний обменных курсов национальной и иностранных валют.

Политика Компания нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Компания нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Структура финансовых активов и обязательств, а также договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования по состоянию на 31 декабря 2025 года в разрезе валют может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4,412,043	205	-	4,412,248
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11,364,308	2,651,053	-	14,015,361
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	426,725	-	-	426,725
Итого активов	16,203,076	2,651,258	-	18,854,334
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	5,071,024	3,481,064	29,136	8,581,224
Краткосрочная кредиторская задолженность	71,856	-	-	71,856
Итого обязательств	5,142,880	3,481,064	29,136	8,653,080
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2025 года	11,060,196	(829,806)	(29,136)	10,201,254

Структура финансовых активов и обязательств, а также договоров страхования и удерживаемых договоров перестрахования по состоянию на 31 декабря 2024 года в разрезе валют может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4,507,743	440	8	4,508,191
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,131,689	533,197	-	5,664,886
Итого активов	9,639,432	533,637	8	10,173,077
Обязательства				
Обязательства по договорам страхования	73,567	-	-	73,567
Краткосрочная кредиторская задолженность	78,841	-	-	78,841
Итого обязательств	152,408	-	-	152,408
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	9,791,840	533,637	8	10,325,485

Падение курса тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

	2025 г.		2024 г.	
	Чистый доход	Собственный капитал	Чистый доход	Собственный капитал
тыс. тенге				
20% рост курса доллара США				
Договоры страхования	(556,970)	(556,970)	-	-
Финансовые активы	-	424,201	-	85,382

Укрепление курса тенге по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков. Риск изменения процентных ставок возникает в тех случаях, когда величина имеющихся или прогнозируемых активов с определенным сроком погашения превышает или меньше величины имеющихся или прогнозируемых обязательств с таким же сроком погашения.

Инструменты Компании, чувствительные к изменению процентных ставок, включают:

	2025 г.		2024 г.	
	Фиксированная ставка	Итого	Фиксированная ставка	Итого
тыс. тенге				
Финансовые активы и обязательства				
Денежные средства и их эквиваленты	4,399,911	4,399,911	4,503,527	4,503,527
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости – долговые	13,644,728	13,644,728	5,634,886	5,634,886
Договоры страхования и перестрахования				
Обязательства	-	(5,638,089)	-	-

Анализ чувствительности финансовых активов Компании к увеличению или уменьшению рыночных процентных ставок на 100 базисных пунктов (бп) на отчетную дату, подразумевающий, что все остальные переменные остаются неизменными, может быть представлен следующим образом:

	2025 г.		2024 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
тыс. тенге				
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок				
Финансовые активы и обязательства	(41,939)	(73,147)	(43,083)	(45,247)
Договоры страхования и перестрахования	140,240	140,240	-	-
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок				
Финансовые активы и обязательства	41,939	73,147	43,083	45,247
Договоры страхования и перестрахования	(147,767)	(147,767)	-	-

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменениям справедливой стоимости долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, вследствие изменений процентных ставок, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2025 г.		2024 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	326,224	-	155,157
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(310,164)	-	(147,133)

(iii) Риск изменения цены долевых инструментов

Риски изменения цены долевых инструментов – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Риск изменения цены долевых инструментов возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала Компании к изменению курсов ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста стоимости ценных бумаг, может быть представлен следующим образом. Данный анализ проводился до вычета налогов.

тыс. тенге	2025 г.		2024 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
5% рост стоимости ценных бумаг	-	18,532	-	1,500
5% снижение стоимости ценных бумаг	-	(18,532)	-	(1,500)

(б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Компании в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны контрагентов по договорам перестрахования или финансовым инструментам. Компания управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением. Компания контролирует подверженность кредитному риску на регулярной основе.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отдельном отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом.

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	4,412,248	4,508,191
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход-долговые	13,644,728	5,634,886
Итого максимального уровня подверженности кредитному риску	18,056,976	10,143,077

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имеет 3 должников (31 декабря 2024 года: 2 должника), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данных клиентов по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 13,259,330 тыс. тенге. (31 декабря 2024 года: 10,098,588 тыс. тенге).

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Компании; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Компании являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях. Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA) не отвечают критериям для взаимозачета в отдельном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Компании или ее контрагентов.

Кроме того, Компания и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

В таблице далее представлены финансовые активы, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2025 года:

тыс. тенге	Финансовые активы в отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	
		Финансовые инструменты	Нетто-сумма
Виды финансовых активов			
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг	4,187,503	(3,927,774)	259,729

В таблице далее представлены финансовые активы, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2024 года:

тыс. тенге	Финансовые активы в отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	
		Финансовые инструменты	Нетто-сумма
Виды финансовых активов			
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг	4,480,703	(4,311,166)	169,537

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств и другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

В следующей таблице представлен анализ обязательств по договорам страхования по срокам погашения, в котором отражены даты, в которые ожидается получение и отток денежных потоков. Обязательства по оставшейся части покрытия, оцениваемые с применением ПОРП, исключены из настоящего анализа.

2025 г. тыс. тенге	Расчетные оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков						Итого
	1 год или менее 1 года	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	Более 5 лет	
Обязательства по договорам страхования	1,649,097	1,448,931	882,929	53,779	53,984	109,225	4,197,945

Оставшиеся договорные сроки погашения финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года подпадают под категорию «1 год или менее 1 года». Недисконтированные потоки по финансовым обязательствам Компании существенно не отличаются от их балансовой стоимости.

Суммы обязательств по договорам страхования, подлежащие оплате по требованию, представлены далее:

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	
	Сумма к оплате по требованию	Балансовая стоимость
Накопительное страхование жизни	3,425,392	3,510,200

19 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия или результаты деятельности Компании в будущем.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, в том числе заключений, касающихся учета дохода, расходов и прочих статей в финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение может быть существенным.

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или исполнения обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя прочие методы оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

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

Справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, балансовой стоимостью 30,000 тыс. тенге (2024 год: 30,000 тыс. тенге) не может быть определена.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,651,053	11,334,308	13,985,361	13,985,361

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

тыс. тенге	Уровень 2	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,634,886	5,634,886	5,634,886

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, приблизительно равняется их балансовой стоимости и отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

21 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, материнским предприятием Компании является АО «Банк ЦентрКредит». Г-н Байсеитов Б. Р. является конечной контролирующей стороной Компании. Материнский банк представляет финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в состав расходов на персонал за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
Члены Совета Директоров и Правления	342,896	79,985

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают в себя компании под общим контролем. По состоянию на 31 декабря 2025 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующие суммы прибыли или убытка по операциям с прочими связанными сторонами, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составили:

тыс. тенге	Материнский банк	Средняя процентная ставка, %	Дочерние предприятия Материнского Банка	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты				
- в тенге	214,385	13.9	1,279	215,664
- в долларах США	-	-	205	205
Инвестиционные ценные бумаги	340,633	-	-	340,633
Обязательства				
Кредиторская задолженность по комиссионным расходам	(61,605)	-	-	(61,605)
Прибыль/(убыток)				
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки	38,327	-	-	38,327
Прочие операционные расходы	-	-	(16,755)	(16,755)
Договоры страхования				
Премии полученные	119,789	-	13,145	132,934
Претензии оплаченные	(16,071)	-	-	(16,071)
Аквизиционные расходы уплаченные	(2,662,270)	-	-	(2,662,270)
Забалансовые обязательства				
Общая совокупная подверженность риску*	44,116,769	-	8,513,020	-

*Забалансовые обязательства представляют общую сумму страхования по действующим договорам страхования, заключенными со связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2024 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. тенге	Материнский банк	Средняя процентная ставка, %	Дочерние предприятия Материнского Банка	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты				
- в тенге	26,935	13.5	134	27,069
- в долларах США	440	-	-	440
- в евро	8	-	-	8
Обязательства				
Кредиторская задолженность по комиссионным расходам	(76,695)		-	(76,695)
Прочая кредиторская задолженность	-	-	(1,619)	(1,619)
Прибыль/(убыток)				
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки	432,149	13.5	-	432,149
Прочие операционные расходы	(64,269)	-	-	(64,269)

Все договоры страхования со связанными сторонами в 2025 и 2024 годах были заключены на рыночных условиях.